

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 9

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej	9
2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia	9
3. Oświadczenie o zgodności	11
4. Kontynuacja działalności	11
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
7. Nowe standardy i interpretacje	12
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
9. Sezonowość działalności	16

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 17

10. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
---	----

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 20

11. Przychody ze sprzedaży	20
12. Koszty według rodzaju	20
13. Przychody i koszty finansowe	21
14. Podatek dochodowy	21
14.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21
14.2. Odroczone podatek dochodowy	22
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 23

16. Rzeczowe aktywa trwałe	23
17. Wartość firmy	27
18. Świadectwa energii i prawa do emisji gazów	28
18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	28
18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	28
19. Pozostałe aktywa niematerialne	29
20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	30
21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	31
22. Pozostałe aktywa finansowe	33
23. Pozostałe aktywa niefinansowe	33
23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	33
23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	33
24. Zapasy	34
25. Należności od obiorców	34
26. Należności z tytułu podatków i opłat	35
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
28. Kapitał własny	36
28.1. Kapitał podstawowy	36
28.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	36
28.3. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	37

29. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	37
29.1. Kredyty i pożyczki	37
29.2. Wyemitowane obligacje.....	39
30. Rezerwy na świadczenia pracownicze	41
30.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	41
30.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.....	42
31. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	43
31.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	43
31.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	43
31.3. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów	44
32. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	45
32.1. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów.....	45
32.2. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii.....	46
33. Pozostałe rezerwy	46
34. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe.....	48
34.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	48
34.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	48
35. Zobowiązania wobec dostawców	48
36. Zobowiązania inwestycyjne	48
37. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	49
38. Pozostałe zobowiązania finansowe	50
39. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	50

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH** 51

40. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	51
40.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	51
40.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	52
40.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	52

INNE INFORMACJE 53

41. Instrumenty finansowe.....	53
41.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	53
41.2. Instrumenty pochodne.....	54
42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	55
43. Zarządzanie kapitałem i finansami	55
44. Zobowiązania warunkowe	56
45. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	59
46. Informacja o podmiotach powiązanych.....	61
46.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	61
46.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	62
46.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	63
47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	64

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	11	8 755 366	8 841 026
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług, w tym:	12	(7 014 116)	(8 177 337)
<i>Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych</i>	12	(33 127)	(699 070)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 741 250	663 689
Koszty sprzedaży	12	(225 527)	(217 589)
Koszty ogólnego zarządu	12	(304 563)	(317 979)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		26 034	15 293
Zysk operacyjny		1 237 194	143 414
Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	20	58 330	59 861
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(98 977)	(137 959)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	13	44 045	(32 641)
Zysk przed opodatkowaniem		1 240 592	32 675
Podatek dochodowy	14.1	(235 115)	(27 958)
Zysk netto		1 005 477	4 717
Wycena instrumentów zabezpieczających	28.2	(9 075)	48 846
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(12 675)	9 922
Podatek dochodowy	14.1	1 724	(9 281)
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(20 026)	49 487
Zyski/(straty) aktuarialne	30.1	5 630	(1 429)
Podatek dochodowy	14.1	(1 070)	270
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	20	(7)	41
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		4 553	(1 118)
Pozostałe całkowite dochody netto		(15 473)	48 369
Łączne całkowite dochody		990 004	53 086
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 004 167	3 435
Udziałom niekontrolującym		1 310	1 282
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		988 688	51 804
Udziałom niekontrolującym		1 316	1 282
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		0,57	0,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	26 988 492	26 355 189
Wartość firmy	17	40 156	40 156
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	18.1	24 295	126 260
Pozostałe aktywa niematerialne	19	1 220 949	1 224 427
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	475 097	461 348
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	236 485	240 951
Pozostałe aktywa finansowe	22	220 444	227 140
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.1	365 153	422 400
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	45 442	50 382
		29 616 513	29 148 253
Aktywa obrotowe			
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	18.2	462 079	980 348
Zapasy	24	356 911	486 120
Należności od odbiorców	25	1 742 649	1 894 065
Należności z tytułu podatków i opłat	26	195 142	263 854
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	314 508	15 116
Pozostałe aktywa finansowe	22	160 822	79 637
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	147 523	185 008
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	210 379	384 881
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		19 368	19 612
		3 609 381	4 308 641
SUMA AKTYWÓW		33 225 894	33 456 894

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	28.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy		7 657 086	7 823 339
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	28.2	22 309	29 660
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(3 475)	9 200
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	28.3	1 199 287	24 320
		17 637 954	16 649 266
Udziały niekontrolujące		30 804	30 052
Kapitał własny ogółem		17 668 758	16 679 318
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	29	8 809 471	8 759 789
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	1 371 183	1 373 385
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	31	296 703	449 310
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	34	531 524	554 293
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	844 105	759 568
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	76 909	72 374
		11 929 895	11 968 719
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	29	428 241	219 740
Zobowiązania wobec dostawców	35	727 048	829 729
Zobowiązania inwestycyjne	36	317 430	1 033 804
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	127 480	158 228
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	32	484 149	964 821
Pozostałe rezerwy	33	313 564	366 456
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	34	346 019	267 662
Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	37	374 916	410 943
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	193 270	256 295
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	39	315 124	301 179
		3 627 241	4 808 857
Zobowiązania razem		15 557 136	16 777 576
SUMA PASYWÓW		33 225 894	33 456 894

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU (niebadane)

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Stan na 1 stycznia 2017 roku		8 762 747	7 823 339	29 660	9 200	24 320	16 649 266	30 052	16 679 318	
Dywidenda		-	-	-	-	-	-	(564)	(564)	
Pokrycie straty z lat ubiegłych	15	-	(166 253)	-	-	166 253	-	-	-	
Transakcje z właścicielami		-	(166 253)	-	-	166 253	-	(564)	(564)	
Zysk netto		-	-	-	-	1 004 167	1 004 167	1 310	1 005 477	
Pozostałe całkowite dochody		-	-	(7 351)	(12 675)	4 547	(15 479)	6	(15 473)	
Łączne całkowite dochody		-	-	(7 351)	(12 675)	1 008 714	988 688	1 316	990 004	
Stan na 30 czerwca 2017 roku (niebadane)		8 762 747	7 657 086	22 309	(3 475)	1 199 287	17 637 954	30 804	17 668 758	

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU (niebadane)

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Stan na 1 stycznia 2016 roku		8 762 747	11 277 247	(73 414)	(791)	(3 947 461)	16 018 328	29 829	16 048 157	
Dywidenda		-	-	-	-	-	-	(3 043)	(3 043)	
Rozliczenie nabycia ZCP Brzeszcze		-	-	-	-	(14 041)	(14 041)	-	(14 041)	
Pozostałe transakcje z udziałowcami niekontrolującymi		-	-	-	-	16	16	(52)	(36)	
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-	(3 453 908)	-	-	3 453 908	-	-	-	
Transakcje z właścicielami		-	(3 453 908)	-	-	3 439 883	(14 025)	(3 095)	(17 120)	
Zysk netto		-	-	-	-	3 435	3 435	1 282	4 717	
Pozostałe całkowite dochody		-	-	39 565	9 922	(1 118)	48 369	-	48 369	
Łączne całkowite dochody		-	-	39 565	9 922	2 317	51 804	1 282	53 086	
Stan na 30 czerwca 2016 roku (niebadane)		8 762 747	7 823 339	(33 849)	9 131	(505 261)	16 056 107	28 016	16 084 123	

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 240 592	32 675
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	(58 330)	(59 861)
Amortyzacja	826 678	821 372
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	33 127	699 070
Różnice kursowe	(73 035)	28 369
Odsetki i prowizje	99 376	126 386
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	9 427	(18 239)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	40.1 (68 725)	6 786
Podatek dochodowy zapłacony	40.1 (101 345)	(219 387)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 907 765	1 417 171
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	40.2 (2 020 232)	(1 769 630)
Zwrot pomocy publicznej	-	(131 077)
Nabycie aktywów finansowych	(5 157)	(29 534)
Udzielenie pożyczek	40.2 (295 992)	(7 600)
Razem płatności	(2 321 381)	(1 937 841)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	15 711	15 403
Pozostałe wpływy	7 673	18 066
Razem wpływy	23 384	33 469
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 297 997)	(1 904 372)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	40.3 (300 000)	(2 250 000)
Spłata pożyczek/kredytów	40.3 (44 904)	(44 724)
Odsetki zapłacone	40.3 (65 260)	(117 339)
Pozostałe płatności	(16 528)	(17 495)
Razem płatności	(426 692)	(2 429 558)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	40.3 600 000	2 860 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	-	916
Otrzymane dotacje	558	22 101
Razem wpływy	600 558	2 883 017
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	173 866	453 459
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(216 366)	(33 742)
Różnice kursowe netto	89	879
Środki pieniężne na początek okresu	27 354 733	327 715
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	27 138 367	293 973
o ograniczonej możliwości dysponowania	27 135 136	179 404

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa TAURON”) składa się z TAURON Polska Energia S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) i jej spółek zależnych. TAURON Polska Energia S.A., mająca siedzibę w Katowicach przy ul. ks. Piotra Ściegiennego 3, prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 6 grudnia 2006 roku. Do dnia 16 listopada 2007 roku Spółka działała pod firmą Energetyka Południe S.A.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000271562.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy.

Podstawowy przedmiot działalności Grupy TAURON odzwierciedla podział na segmenty: Wydobycie, Wytwarzanie – segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych i odnawialnych oraz wytwarzanie energii cieplnej, Dystrybucja, Sprzedaż oraz działalność pozostała - w tym obsługa klienta, o czym szerzej w nocie 10 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 16 sierpnia 2017 roku.

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 30 czerwca 2017 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment operacyjny	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wydobywanie S.A.	Jaworzno	Wydobywanie	100,00%
2	TAURON Wytwarzanie S.A. ¹	Jaworzno	Wytwarzanie	100,00%
3	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. ¹	Jaworzno	Wytwarzanie	100,00%
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	Wytwarzanie	100,00%
5	Marselwind Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
6	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
7	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	95,61%
8	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja	99,72%
9	TAURON Dystrybucja Serwis S.A. ²	Wrocław	Dystrybucja	99,72%
10	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ²	Tarnów	Dystrybucja	99,72%
11	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż	100,00%
12	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	Sprzedaż	100,00%
13	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	Sprzedaż	100,00%
14	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostałe	100,00%
15	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzeszowice	Pozostałe	100,00%
16	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. ³	Warszawa	Pozostałe	100,00%
17	TAURON Sweden Energy AB (publ)	Sztokholm, Szwecja	Pozostałe	100,00%
18	Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	Pozostałe	100,00%
19	KOMFORT - ZET Sp. z o.o. ²	Tarnów	Pozostałe	99,72%

¹ W dniu 3 kwietnia 2017 roku nastąpił podział spółki TAURON Wytwarzanie S.A. i wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

² Udział w TAURON Dystrybucja Serwis S.A., TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. oraz KOMFORT - ZET Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów/akcji spółek TAURON Dystrybucja Serwis S.A. oraz TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.

³ W dniu 8 marca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwałę o uchyleniu likwidacji spółki.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment operacyjny	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki
1	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ¹	Stalowa Wola	Wytwarzanie	50,00%
2	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji ¹	Kędzierzyn Koźle	Wytwarzanie	50,00%
3	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie	50,00%
4	TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie	50,00%
5	TAMEH Czech s.r.o. ²	Ostrawa, Republika Czeska	Wytwarzanie	50,00%

¹ Udział w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz Elektrowni Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

² Spółki tworzą grupę kapitałową. TAURON Polska Energia S.A. posiada bezpośredni udział w kapitale i organie stanowiącym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., która posiada 100% udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH POLSKA Sp. z o.o. oraz TAMEH Czech s.r.o.

3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 *Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa* („MSR 34”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i spółek zależnych, z wyjątkiem TAURON Czech Energy s.r.o. oraz TAURON Sweden Energy AB (publ) objętych niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Walutą funkcjonalną TAURON Czech Energy s.r.o. jest korona czeska („CZK”), a walutą funkcjonalną TAURON Sweden Energy AB (publ) jest euro („EUR”). Pozycje sprawozdań finansowych TAURON Czech Energy s.r.o. oraz TAURON Sweden Energy AB (publ) są przeliczane przy użyciu odpowiednich kursów wymiany na walutę prezentacji Grupy TAURON.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż te przedstawione poniżej lub opisane w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione w odpowiednich notach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak wskazano w tabeli poniżej.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Pozycja	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek		Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016	
Rzeczowe aktywa trwałe	26 988 492	26 355 189	• Wyniki testu na utratę wartości aktywów na dzień 30 czerwca 2017 roku wykazały, iż część aktywów segmentu Wytwarzanie należy objąć dodatkowym odpisem w kwocie 388 358 tysięcy złotych. Przeprowadzony test wykazał możliwość odwrócenia odpisu także w tym segmencie na kwotę 356 695 tysięcy złotych. nota 16
Wartość firmy	40 156	40 156	• Przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2017 roku testy na utratę wartości nie wskazały na utratę wartości bilansowej wartości firmy w segmentach. nota 17
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 498 663	1 531 613	• Opis przyjętych założeń aktuarialnych oraz metodologii wyceny. nota 30
Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	146 392	209 736	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 32
Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	337 757	755 085	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 32
Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	149 516	146 885	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 31
Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	117 328	115 302	• Sposób kalkulacji rezerwy. nota 31
Rezerwa na umowy rodzące obciążenia i pokrycie kosztów	-	198 844	• W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Spółka rozwiązała w całości rezerwę związaną z umową elektryczną, rezerwę związaną z klauzulą umowną "take or pay" oraz rezerwę na pokrycie kosztów funkcjonowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. nota 31
Pozostałe rezerwy	313 564	366 456	• Sposób kalkulacji rezerw. Opis głównych tytułów rezerw. nota 33
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	894 616	957 118	• Realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. nota 14.2
Pochodne instrumenty finansowe:			
Aktywa	37 864	56 417	• Wycena wartości godziwej. nota 41.2
Zobowiązania	4 064	560	
Należności od odbiorców	1 742 649	1 894 065	• Odpis aktualizujący - na dzień bilansowy odpisy aktualizujące należności od odbiorców wynosiły 210 709 tysięcy złotych. nota 25

7. Nowe standardy i interpretacje

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, zmiany do standardu lub interpretacji, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

- **Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), które nie weszły jeszcze w życie**

W ocenie Zarządu następujące nowe standardy mogą mieć istotny wpływ na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Data wejścia w życie w UE - okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 lub po tej dacie.

Główne zmiany wprowadzane przez MSSF 9 *Instrumenty finansowe*:

- zmiana zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, dla których podstawę stanowi model biznesowy stosowany do zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyka umownych przepływów pieniężnych.

Dotychczasowe cztery kategorie aktywów finansowych określone w MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* zastąpione zostaną przez dwie kategorie: zamortyzowany koszt i wartość godziwa;

- wprowadzenie nowego modelu oceny utraty wartości opartego o oczekiwane straty kredytowe;
 - zmodyfikowany model rachunkowości zabezpieczeń.
-

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zmiana zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych spowoduje zmianę klasyfikacji aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, jednak wstępna analiza wykazała, że nie oczekuje się istotnego wpływu na wycenę oraz wynik finansowy i kapitały Grupy. Analiza posiadanych przez Grupę na dzień 30 czerwca 2017 roku aktywów finansowych wykazała, że przy założeniu utrzymania aktywów finansowych o podobnych charakterystykach na moment wejścia w życie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* zmiana klasyfikacji nie powinna wpłynąć istotnie na zmianę wyceny i tym samym na wynik finansowy i kapitały Grupy. Instrumenty klasyfikowane obecnie do kategorii pożyczek i należności spełniają warunki klasyfikacji do aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, więc zmiana nie spowoduje zmiany zasad wyceny. Grupa nie posiada aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe z pozostałych kategorii wyceniane w wartości godziwej zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* stanowią aktywa wyceniane w wartości godziwej.

Wspomniane wyniki analizy nie obejmują udziałów i akcji posiadanych przez Grupę w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, które ze względu na brak możliwości wiarygodnej wyceny wyceniane są obecnie w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Analiza wpływu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* na skonsolidowane sprawozdanie finansowe odnośnie tej grupy aktywów nie została jeszcze zakończona.

Odnośnie oczekiwanych strat kredytowych Grupa jest w trakcie przeprowadzania analizy w stosunku do należności od odbiorców spółek z segmentu Sprzedaż. Ta klasa instrumentów finansowych stanowi najistotniejszą pozycję aktywów finansowych Grupy. Należności zostały pogrupowane według grup klientów, które na podstawie danych historycznych wykazują istotne różnice dotyczące strat kredytowych, a następnie dla każdej grupy ustalono współczynniki tworzenia odpisów, przy uwzględnieniu wpływu dostępnych informacji dotyczących przyszłości na wskaźniki historyczne.

Wstępna analiza wskazuje, że zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* nie powinno mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa posiada instrumenty zabezpieczające zmienność przepływów pieniężnych związanych z wyemitowanymi obligacjami z tytułu ryzyka stopy procentowej. Wspomniane instrumenty IRS objęte są rachunkowością zabezpieczeń. Nie oczekuje się, aby wejście w życie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wpłynęło istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w odniesieniu do stosowanej rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Data wejścia w życie w UE - okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 lub po tej dacie.

Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa jest w trakcie przeprowadzania analizy umów z klientami w pięciu krokach, które są niezbędne z punktu widzenia prawidłowego ustalenia przychodów zgodnie z MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* – od identyfikacji umowy (lub ich grup), przez wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Nowy standard wymaga ujawniania w sprawozdaniach finansowych znacznie większej ilości informacji o sprzedaży i przychodach. Ocena wpływu MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* na skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na duży zakres zmian jest przedmiotem dalszej analizy. Istnieje prawdopodobieństwo, iż nowe wytyczne MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* mogą spowodować konieczność zmiany systemów.

Wstępna analiza wpływu MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* na dotychczasowe zasady rachunkowości wykazała, iż zmienia on sposób rozliczenia umów z klientami, w szczególności, gdy w ramach jednej umowy świadczone są usługi i dostarczane są towary, co w przypadku Grupy może mieć istotne znaczenie w segmencie Sprzedaży. Chodzi tu m.in. o umowy sprzedaży energii elektrycznej i gazu, w których klientom w ramach ceny sprzedaży energii i gazu oferowane są dodatkowe usługi serwisowe lub sprzęt. Usługi te w Grupie będą obejmować m.in. zapewnienie klientom pomocy elektryka bądź serwisanta w przypadku awarii elektrycznej lub gazowej. Kolejnym aspektem, który podlega analizie jest kwestia pakietowej sprzedaży produktów Grupy na warunkach korzystniejszych niż w przypadku zawarcia umów sprzedaży tych produktów oddzielnie. Zgodnie z założeniami nowego standardu Grupa jest zobowiązana do osobnego ujęcia każdego możliwego do identyfikacji zobowiązania do wykonania świadczeń, a co za tym idzie do alokacji ceny transakcyjnej do tych zobowiązań. Grupa analizuje obecnie posiadane zobowiązania umowne w celu identyfikacji pojedynczych zobowiązań i przypisania do nich cen transakcyjnych. Ponadto Grupa dokonuje analizy, w świetle zapisów MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* zasad rozliczania w czasie bonusów dla klientów w ramach prowadzonych programów klienckich oraz kosztów pozyskiwania klientów.

Dodatkowo w segmencie Dystrybucja Grupa dokonuje analizy w świetle zapisów MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* umów będących podstawą ujęcia przychodów z przyłączenia nowych odbiorców oraz umów o dostarczanie usług dystrybucyjnych i kompleksowych, w kontekście wymaganej przez standard identyfikacji odrębności powyższych usług. W tym celu Grupa analizuje umowy pod kątem m.in. źródeł prawa będących podstawą świadczenia powyższych usług, nałożonych na spółkę obowiązków prawnych w zakresie przyłączenia nowych odbiorców, dowolności w zakresie kształtowania cen usług, powiązania i wzajemnej zależności wynagrodzenia otrzymywanego za świadczenie powyższych usług, możliwości zawarcia obu świadczeń w ramach jednej umowy oraz uprawnień klienta, który zawarł umowy: umowę o przyłączenie i umowę dystrybucji/kompleksową do rezygnacji z zakupu usług dystrybucyjnych/kompleksowych.

- **Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zmiany do standardów oraz interpretacje, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie**

W ocenie Zarządu następujące standardy mogą mieć istotny wpływ na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

MSSF 16 *Leasing*

Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE - okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 lub po tej dacie.

Zgodnie z MSSF 16 *Leasing* leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 *Leasing* – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Wstępna analiza wpływu MSSF 16 *Leasing* na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Grupy istotną będzie zmiana polegająca na konieczności ujęcia w sprawozdaniu finansowym składników aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku umów leasingu obecnie klasyfikowanych jako leasing operacyjny. Grupa planuje przeprowadzić analizę wszystkich zawartych umów leasingu celem identyfikacji tych, które będą wymagały rozpoznania aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Ze względu na odległy termin wejścia w życie MSSF 16 *Leasing*, który jeszcze nie został zatwierdzony przez UE, na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego Grupa nie przeprowadziła jeszcze analiz pozwalających określić wpływ planowanych zmian na sprawozdanie finansowe. Taka analiza zostanie przeprowadzona w terminie późniejszym.

Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE – okresy roczne rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Zmiana dostarcza dodatkowych wyjaśnień odnośnie pewnych wymagań oraz wprowadza dodatkowe zwolnienie dla jednostek wprowadzających MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami*.

W ocenie Zarządu następujące standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
MSSF 14 <i>Odroczone salda z regulowanej działalności</i>	1 stycznia 2016*
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i> oraz późniejsze zmiany	data wejścia w życie zmian została odroczone
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat</i>	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7 <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień</i> . Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności na bazie akcji: Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji</i>	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe - Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe</i>	1 stycznia 2018
Zmiany do różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016):</i>	
MSSF 12 <i>Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach</i>	1 stycznia 2017
MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i>	1 stycznia 2018
MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach</i>	1 stycznia 2018
Interpretacja KIMSF 22 <i>Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe</i>	1 stycznia 2018
Zmiany do MSR 40 <i>Nieruchomości inwestycyjne - Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych</i>	1 stycznia 2018
Interpretacja KIMSF 23 <i>Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego</i>	1 stycznia 2019

*Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzenia tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

Poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje również rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016. W pierwszym półroczu 2017 roku opublikowano jedynie standard MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*.

Zmiana prezentacyjna

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa zdecydowała o zmianie prezentacji w sprawozdaniach finansowych wyników na transakcjach terminowych – pochodnych towarowych instrumentach finansowych objętych zakresem MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* oraz wyników na obrocie uprawnieniami do emisji nabywanymi z przeznaczeniem do sprzedaży i realizacji w krótkim terminie zysku wynikającego ze zmienności cen rynkowych, co zostało szerzej opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, w którym to wspomniana zmiana została ujęta po raz pierwszy.

Wpływ opisaney powyżej zmiany prezentacyjnej na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku prezentuje poniższa tabela. Zmiana nie wpłynęła na wynik finansowy Grupy.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(dane zatwierdzone niebadane)</i>	Zmiana prezentacji wyników na obrocie uprawnieniami do emisji oraz na towarowych pochodnych instrumentach finansowych	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	8 942 857	(101 831)	8 841 026
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(8 286 129)	108 792	(8 177 337)
Zysk brutto ze sprzedaży	656 728	6 961	663 689
Koszty sprzedaży	(220 397)	2 808	(217 589)
Zysk operacyjny	133 645	9 769	143 414
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(22 872)	(9 769)	(32 641)
Zysk netto	4 717	-	4 717

9. Sezonowość działalności

Działalność Grupy cechuje się pewną sezonowością, która dotyczy w szczególności produkcji, dystrybucji i sprzedaży ciepła, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym oraz sprzedaży węgla odbiorcom indywidualnym dla celów grzewczych.

Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza i jest większa w okresie jesienno-zimowym. Poziom sprzedaż energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym zależy od długości dnia, co powoduje, że sprzedaż energii elektrycznej tej grupie odbiorców jest z reguły niższa w okresie wiosenno-letnim, a wyższa w okresie jesienno-zimowym. Sprzedaż węgla dla odbiorców indywidualnych jest większa w okresie jesienno-zimowym. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy jest niewielka.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* za bieżący okres sprawozdawczy oraz okres porównywalny.

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów operacyjnych. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, czyli przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Koszty ogólnego zarządu jednostki dominującej po wyeliminowaniu kosztów wynikających z transakcji wewnątrzgrupowych są prezentowane w kosztach nieprzypisanych. Koszty ogólnego zarządu jednostki dominującej ponoszone są na rzecz całej Grupy i nie można ich bezpośrednio przyporządkować do jednego segmentu operacyjnego.

Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego, należności z tytułu podatku dochodowego oraz aktywów finansowych, z wyjątkiem należności od odbiorców i innych należności finansowych, aktywów z tytułu dodatniej wyceny towarowych pochodnych instrumentów finansowych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które stanowią aktywa segmentu.

Zobowiązania segmentu nie zawierają podatku odroczonego, zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz zobowiązań finansowych, z wyjątkiem zobowiązań wobec dostawców, zobowiązań inwestycyjnych, zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny towarowych pochodnych instrumentów finansowych, które stanowią zobowiązania segmentu.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA oraz zysk lub strata na działalności operacyjnej. Przez EBITDA Grupa rozumie EBIT powiększony o amortyzację oraz odpisy na aktywa niefinansowe. Przez EBIT Grupa rozumie zysk/(stratę) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem, przychodami i kosztami finansowymi, tj. zysk/(stratę) operacyjną.

Podział sprawozdawczości Grupy w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym oparty był na następujących segmentach operacyjnych:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne	Przedmiot działalności	Spółki zależne/ Spółki ujmowane metodą praw własności
Wydobycie		
	Wydobycie węgla kamiennego	TAURON Wydobycie S.A.
Wytwarzanie		
	Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy współpalaniu biomasy i innej termicznie pozyskiwanej energii. Podstawowe paliwa to węgiel kamienny, biomasa, gaz koksowniczy i wielkopieczowy	TAURON Wytwarzanie S.A. TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. TAURON Ciepło Sp. z o.o. TAURON Serwis Sp. z o.o. Marselwind Sp. z o.o. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.
		Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych
	Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.*
Dystrybucja		
	Dystrybucja energii elektrycznej	TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Dystrybucja Serwis S.A. TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.
Sprzedaż		
	Handel hurtowy energią elektryczną, jak również obrót uprawnieniami do emisji i świadectwami pochodzenia oraz sprzedaż energii elektrycznej do krajowych odbiorców końcowych lub podmiotów dokonujących dalszej odsprzedaży energii elektrycznej	TAURON Polska Energia S.A. TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. TAURON Czech Energy s.r.o.

* Spółki ujmowane metodą praw własności

Oprócz powyższych głównych segmentów działalności, Grupa TAURON prowadzi również działalność w obszarze wydobywania kamienia, w tym kamienia wapiennego, na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa oraz w obszarze produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych (Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.). Jako pozostała działalność Grupy traktowana jest również działalność spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Sweden Energy AB (publ), Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o., KOMFORT-ZET Sp. z o.o. oraz Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku lub na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	358 882	958 506	1 622 655	5 773 133	42 190	-	8 755 366
Sprzedaż między segmentami	422 802	1 323 665	1 745 339	903 863	350 398	(4 746 067)	-
Przychody segmentu ogółem	781 684	2 282 171	3 367 994	6 676 996	392 588	(4 746 067)	8 755 366
Zysk(strata) segmentu							
Koszty nieprzypisane	(65 816)	80 442	677 320	540 417	37 947	16 986	1 287 296
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(50 102)	(50 102)
EBIT	(65 816)	80 442	677 320	540 417	37 947	(33 116)	1 237 194
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	58 330	-	-	-	-	58 330
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(54 932)	(54 932)
Zysk(strata) przed opodatkowaniem	(65 816)	138 772	677 320	540 417	37 947	(88 048)	1 240 592
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(235 115)	(235 115)
Zysk(strata) netto za okres	(65 816)	138 772	677 320	540 417	37 947	(323 163)	1 005 477
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	2 020 059	10 519 386	16 825 901	2 033 300	445 341	-	31 843 987
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	475 097	-	-	-	-	475 097
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	906 810	906 810
Aktywa ogółem	2 020 059	10 994 483	16 825 901	2 033 300	445 341	906 810	33 225 894
Zobowiązania segmentu	675 686	1 503 156	1 955 311	947 354	241 160	-	5 322 667
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	10 234 469	10 234 469
Zobowiązania ogółem	675 686	1 503 156	1 955 311	947 354	241 160	10 234 469	15 557 136
EBIT	(65 816)	80 442	677 320	540 417	37 947	(33 116)	1 237 194
Amortyzacja	(61 102)	(194 540)	(527 906)	(4 467)	(38 663)	-	(826 678)
Odpisy aktualizujące	2	(31 489)	1 916	(512)	(25)	-	(30 108)
EBITDA	(4 716)	306 471	1 203 310	545 396	76 635	(33 116)	2 093 980
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	55 872	813 917	604 630	582	20 241	-	1 495 242

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw do emisji gazów cieplarnianych oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	171 962	1 363 979	1 535 529	5 730 166	39 390	-	8 841 026
Sprzedaż między segmentami	340 170	978 655	1 608 977	1 155 189	389 453	(4 472 444)	-
Przychody segmentu ogółem	512 132	2 342 634	3 144 506	6 885 355	428 843	(4 472 444)	8 841 026
Zysk(strata) segmentu							
Koszty nieprzypisane	(230 536)	(558 311)	643 524	283 659	29 822	14 900	183 058
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(39 644)	(39 644)
EBIT	(230 536)	(558 311)	643 524	283 659	29 822	(24 744)	143 414
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	59 861	-	-	-	-	59 861
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(170 600)	(170 600)
Zysk(strata) przed opodatkowaniem	(230 536)	(498 450)	643 524	283 659	29 822	(195 344)	32 675
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(27 958)	(27 958)
Zysk(strata) netto za okres	(230 536)	(498 450)	643 524	283 659	29 822	(223 302)	4 717
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	2 069 263	10 412 940	16 761 938	2 659 458	468 202	-	32 371 801
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	461 348	-	-	-	-	461 348
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	623 745	623 745
Aktywa ogółem	2 069 263	10 874 288	16 761 938	2 659 458	468 202	623 745	33 456 894
Zobowiązania segmentu	829 974	1 936 334	2 162 907	1 660 156	288 365	-	6 877 736
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 899 840	9 899 840
Zobowiązania ogółem	829 974	1 936 334	2 162 907	1 660 156	288 365	9 899 840	16 777 576
EBIT	(230 536)	(558 311)	643 524	283 659	29 822	(24 744)	143 414
Amortyzacja	(61 285)	(205 983)	(512 105)	(5 914)	(36 085)	-	(821 372)
Odpisy aktualizujące	(3)	(706 289)	8 032	-	(129)	-	(698 389)
EBITDA	(169 248)	353 961	1 147 597	289 573	66 036	(24 744)	1 663 175
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	90 654	599 820	744 339	757	16 560	-	1 452 130

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw do emisji gazów cieplarnianych oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	5 500 989	5 810 450
Podatek akcyzowy	(207 931)	(196 638)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	5 293 058	5 613 812
Energia elektryczna	4 373 096	4 786 686
Energia ciepła	372 480	350 102
Świadectwa pochodzenia energii	26 267	91 341
Węgiel	333 825	171 367
Gaz	103 948	120 922
Pozostałe towary, produkty i materiały	83 442	93 394
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	3 431 806	3 197 417
Usługi dystrybucyjne i handlowe	3 253 095	3 044 416
Opłaty za przyłączanie odbiorców	59 691	45 531
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	54 109	56 763
Pozostałe usługi	64 911	50 707
Pozostałe przychody	30 502	29 797
Razem przychody ze sprzedaży	8 755 366	8 841 026

12. Koszty według rodzaju

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(826 678)	(821 372)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(33 127)	(699 070)
Zużycie materiałów i energii	(624 689)	(735 496)
Usługi konserwacji i remontowe	(144 140)	(139 276)
Usługi dystrybucyjne	(970 882)	(891 266)
Pozostałe usługi obce	(437 968)	(371 712)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji zanieczyszczeń	(146 308)	(146 073)
Pozostałe podatki i opłaty	(365 623)	(331 062)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 309 143)	(1 288 710)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(14 300)	(5 831)
Pozostałe koszty rodzajowe	(35 135)	(43 844)
Razem koszty według rodzaju	(4 907 993)	(5 473 712)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(133 775)	(14 760)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	196 089	239 370
Koszty sprzedaży	225 527	217 589
Koszty ogólnego zarządu	304 563	317 979
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 698 527)	(3 463 803)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(7 014 116)	(8 177 337)

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych, w tym :	(24 957)	(133 679)
Przychody z tytułu dywidendy	6 935	6 592
Przychody odsetkowe	10 183	16 491
Koszty odsetkowe	(98 977)	(137 959)
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(8 820)	(8 850)
Wynik na instrumentach pochodnych	(6 899)	18 289
Różnice kursowe	71 468	(27 556)
Pozostałe	1 153	(686)
Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym :	(29 975)	(36 921)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(20 398)	(25 002)
Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw	(8 278)	(11 085)
Pozostałe	(1 299)	(834)
Razem przychody i koszty finansowe, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(54 932)	(170 600)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(98 977)	(137 959)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	44 045	(32 641)

Wzrost pozycji pozostałych przychodów i kosztów finansowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wynika głównie z wystąpienia nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 71 468 tysięcy złotych. Dodatnie różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami jednostki dominującej z tytułu zadłużenia w EUR, tj. otrzymanych od spółki zależnej pożyczek oraz wyemitowanych w grudniu 2016 roku obligacji podporządkowanych. Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi z tego tytułu wyniosła 72 025 tysięcy złotych.

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(144 981)	(107 890)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(140 731)	(102 082)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(4 250)	(5 808)
Odroczony podatek dochodowy	(90 134)	79 932
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(235 115)	(27 958)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	654	(9 011)

14.2. Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	1 529 265	1 511 102
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	39 982	45 981
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	76 536	49 299
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	10 105	15 766
pozostałe	37 391	44 156
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 693 279	1 666 304
od rezerw bilansowych	532 558	638 914
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	178 937	143 403
nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	49 239	51 811
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	61 537	50 387
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	45 444	39 940
straty podatkowe	12 758	12 758
pozostałe	14 143	19 905
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	894 616	957 118
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	45 442	50 382
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(844 105)	(759 568)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową („PGK”) na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały skompensowane ze względu na fakt, iż na podstawie podpisanej w dniu 22 września 2014 roku kolejnej umowy Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2015 – 2017 spółki te składają wspólną deklarację podatkową.

W oparciu o sporządzone prognozy dla PGK, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2017 roku i w latach następnych uznano, iż nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 13 marca 2017 roku Zarząd TAURON Polska Energia S.A. podjął uchwałę w sprawie skierowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o pokrycie straty netto Spółki za rok obrotowy 2016 w wysokości 166 253 tysiące złotych z kapitału zapasowego Spółki. Zarząd Spółki postanowił nie rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcia decyzji o użyciu kapitału zapasowego Spółki z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy za 2016 rok dla akcjonariuszy Spółki. W dniu 29 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

W dniu 10 marca 2016 roku Zarząd podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przeznaczenia kapitału zapasowego Spółki w części obejmującej kwoty przeniesione z zysków lat ubiegłych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 175 255 tysięcy złotych, co daje 0,10 zł na jedną akcję. W dniu 17 marca 2016 roku rekomendacja przedstawiona przez Zarząd została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. W dniu 8 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie podjęło uchwały w sprawie użycia kapitału zapasowego Spółki w części obejmującej kwoty przeniesione z zysków lat ubiegłych poprzez przeznaczenie jego części na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	121 980	21 603 044	18 164 046	850 102	3 261 173	44 000 345
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	1 342 535	1 342 535
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	48 257	48 257
Rozliczenie środków trwałych w budowie	299	372 397	260 523	12 997	(646 216)	-
Sprzedaż	(117)	(3 309)	(17 948)	(9 956)	(3)	(31 333)
Likwidacja	(2)	(11 944)	(47 617)	(3 232)	-	(62 795)
Nieodpłatne otrzymanie	-	3 152	8	-	-	3 160
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	(30)	(14 909)	(2 394)	(15)	(11)	(17 359)
Koszty remontów	-	-	-	-	45 758	45 758
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	19 494	19 494
Pozostałe zmiany	(111)	(344)	973	135	(1 154)	(501)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(17)	(22)	(1)	(40)
Bilans zamknięcia	122 019	21 948 087	18 357 574	850 009	4 069 832	45 347 521
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(433)	(7 825 966)	(9 268 038)	(517 062)	(33 657)	(17 645 156)
Amortyzacja za okres	-	(394 030)	(355 805)	(37 268)	-	(787 103)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(105 151)	(309 878)	(402)	(210)	(415 641)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	30	134 353	254 043	534	22	388 982
Sprzedaż	-	2 111	17 110	9 428	-	28 649
Likwidacja	-	9 792	46 611	3 173	-	59 576
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	9 507	2 101	15	-	11 623
Pozostałe zmiany	-	98	90	(164)	-	24
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	10	7	-	17
Bilans zamknięcia	(403)	(8 169 286)	(9 613 756)	(541 739)	(33 845)	(18 359 029)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	121 547	13 777 078	8 896 008	333 040	3 227 516	26 355 189
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	121 616	13 778 801	8 743 818	308 270	4 035 987	26 988 492
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wydobycie	2 774	738 405	664 263	16 115	271 152	1 692 709
Wytwarzanie	41 257	2 385 557	3 785 612	35 522	3 001 720	9 249 668
Dystrybucja	60 724	10 562 118	4 170 993	240 102	759 781	15 793 718
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 861	92 721	122 950	16 531	3 334	252 397

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	119 536	19 928 399	16 910 428	804 020	2 599 980	40 362 363
Zakup bezpośredni	-	-	7	44	1 339 547	1 339 598
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	49 313	49 313
Rozliczenie środków trwałych w budowie	539	874 600	834 210	23 392	(1 732 741)	-
Sprzedaż	(117)	(1 426)	(7 031)	(13 032)	(10)	(21 616)
Likwidacja	-	(29 240)	(60 619)	(3 874)	-	(93 733)
Nieodpłatne otrzymanie	-	3 888	191	-	-	4 079
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	(43)	(292)	60	4	-	(271)
Koszty remontów	-	-	-	-	3 723	3 723
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	20 878	20 878
Nabycie ZCP Brzeszcze	1 544	165 401	22 429	1 637	14 405	205 416
Pozostałe zmiany	(22)	7 962	(6 216)	(420)	(1 077)	227
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	11	15	-	26
Bilans zamknięcia	121 437	20 949 292	17 693 470	811 786	2 294 018	41 870 003
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(466)	(6 692 656)	(8 304 965)	(467 731)	(13 728)	(15 479 546)
Amortyzacja za okres	-	(399 948)	(344 770)	(39 274)	-	(783 992)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(454 701)	(898 571)	(1 556)	(17 685)	(1 372 513)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	47	166 686	557 457	522	29	724 741
Sprzedaż	-	558	6 059	12 355	-	18 972
Likwidacja	-	25 936	58 696	3 822	-	88 454
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	16	(44)	(13)	(4)	-	(45)
Pozostałe zmiany	-	(763)	778	97	-	112
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(6)	(7)	-	(13)
Bilans zamknięcia	(403)	(7 354 932)	(8 925 335)	(491 776)	(31 384)	(16 803 830)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	119 070	13 235 743	8 605 463	336 289	2 586 252	24 882 817
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	121 034	13 594 360	8 768 135	320 010	2 262 634	25 066 173
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wydobycie	2 732	739 680	615 162	14 522	218 600	1 590 696
Wytwarzanie	41 541	2 534 530	4 008 715	39 570	1 351 852	7 976 208
Dystrybucja	59 934	10 220 913	4 012 340	247 409	688 237	15 228 833
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 827	99 237	131 918	18 509	3 945	270 436

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 1 390 792 tysiące złotych. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

Zakup rzeczowych aktywów trwałych w segmentach	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)
Dystrybucja	580 093	716 082
Wytwarzanie	755 382	574 159
Wydobycie	48 763	90 376

Testy na utratę wartości

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa ujęła odpisy aktualizujące oraz rozwiązanie utworzonych wcześniej odpisów rzeczowych aktywów trwałych będące wynikiem testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku przeprowadzono testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, uwzględniając następujące przesłanki:

- długotrwałe utrzymywanie się wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej;
- zmiany w zakresie cen surowców na rynkach światowych i zmiana sytuacji na krajowym rynku węgla energetycznego po konsolidacji sektora wydobywczego;
- spadek cen świadectw pochodzenia dla energii wytworzonej w źródłach odnawialnych, zmiany ustawy OZE i wprowadzenie systemu aukcyjnego;
- procedowanie rozwiązań funkcjonalnych w zakresie rynku mocy opisanych w projekcie ustawy o rynku mocy;
- utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki konwencjonalnej;

- ukazanie się projektów niekorzystnych dla sektora energetyki konwencjonalnej rozwiązań zawartych w tzw. pakiecie zimowym;
- wzrost stopy wolnej od ryzyka.

Przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2017 roku testy wymagały oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne, w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej zostały skorygowane do wartości bieżącej.

Testy na utratę wartości rzeczowych i niematerialnych składników aktywów trwałych zostały przeprowadzone na poziomie poszczególnych spółek, z wyjątkiem:

- TAURON Wytwarzanie S.A., gdzie identyfikacja ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) dokonana została w oparciu o charakterystykę kosztową oraz analizę aktualnego sposobu kontraktowania i alokowania produkcji z poszczególnych jednostek wytwórczych. W efekcie tych działań test przeprowadzono dla CGU rozumianych jako jednostka lub grupa jednostek wytwórczych;
- TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., gdzie test przeprowadzono dla działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej w elektrowniach wodnych oraz odrębnie dla poszczególnych farm wiatrowych;
- TAURON Ciepło Sp. z o.o., gdzie oddzielono działalność związaną z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej od działalności związanej z przesyłem i dystrybucją ciepła (dawne przedsiębiorstwa energetyki ciepłej). Dodatkowo na działalności „wytwarzanie” przeprowadzono również testy dla poszczególnych zakładów wytwarzania.

Kluczowe założenia przyjęte w testach na dzień 30 czerwca 2017 roku:

- Przyjęta ścieżka ceny węgla energetycznego, pozostałych sortymentów węgla oraz paliw gazowych. Do 2027 roku założono wzrost realny ceny węgla energetycznego o 11%, w latach 2027-2040 przyjęto spadek o 3%, a po 2040 roku utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych);
- Przyjęta ścieżka hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2018-2027 z perspektywą do roku 2040, uwzględniająca m.in. wpływ bilansu podaży i popytu energii elektrycznej na rynku, kosztów paliwa oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Do 2020 roku założono wzrost o ok. 5%, do 2027 roku przyjęto wzrost cen 9% w relacji do roku 2020, w latach 2027-2040 przyjęto wzrost o 10%, a po 2040 roku utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych);
- Uwzględniono procedowane zmiany modelu rynku polskiego w kierunku wdrożenia mechanizmu tzw. rynku mocy;
- Limity emisji dla produkcji energii elektrycznej zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów, skorygowane o poniesione nakłady inwestycyjne, a dla produkcji ciepła zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów, skorygowane o poziom działalności, tj. produkcji ciepła;
- Przyjęta ścieżka ceny uprawnień do emisji gazów cieplarnianych w latach 2018-2027 z perspektywą do roku 2040. Do 2027 roku założono wzrost ceny rynkowej o ok. 134%, w latach 2027-2040 wzrost o ok. 15%, a po roku 2040 utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych);
- Wolumeny produkcji energii zielonej, czerwonej i żółtej wynikające ze zdolności wytwórczych wraz ze ścieżką cenową dla poszczególnych świadectw pochodzenia;
- Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy OZE określającej nowe mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w OZE. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci dystrybucyjnej po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia. Równocześnie ze wsparcia zostały wyłączone elektrownie wodne, których moc zainstalowana przekracza 5 MW;
- Wsparcie dla kogeneracji zgodnie z obecnie obowiązującymi uregulowaniami. Założono istnienie praw majątkowych i obowiązku ich umorzenia dla energii czerwonej, żółtej i fioletowej do roku 2018. Po tym roku nie ujęto wsparcia dla produkcji energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu;
- Przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów;
- Przyjęta ścieżka cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz odpowiedniego poziomu marży;
- Wolumeny sprzedaży uwzględniające wzrost PKB oraz rosnącą konkurencję na rynku;

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

- Przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie;
- Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym;
- Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wyliczeń kształtujący się w okresie projekcji między 6,96% - 10,20% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem.

Wyniki testu na utratę wartości aktywów na dzień 30 czerwca 2017 roku wykazały, iż część aktywów segmentu Wytwarzanie należy objąć dodatkowym odpisem w kwocie 388 358 tysięcy złotych. W wyniku przeprowadzonych testów odwrócono także odpis w segmencie Wytwarzanie na kwotę 356 695 tysięcy złotych.

Wartość odzyskiwalna tej grupy aktywów odpowiada ich wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące obciążąły koszt własny sprzedaży.

Odpis aktualizujący i jego odwrócenie ujęte w wyniku przeprowadzonych testów na dzień 30 czerwca 2017 roku dotyczy następujących jednostek generujących przepływy pieniężne:

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:		Wartość odzyskiwalna Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Kwota ujętego odpisu Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Kwota ujętego odwrócenia odpisu
		30 czerwca 2017 (niebadane)	30 czerwca 2016 (niebadane)			
Elektrownia Jaworzno II	TAURON Wytwarzanie S.A.			157 932	71 447	-
Elektrownia Jaworzno III				842 433	136 307	-
Elektrownia Łaziska				410 478	-	107 124
Elektrownia Łagisza		8,20%	7,49%	1 457 081	-	178 213
Elektrownia Siersza				129 928	31 644	-
Elektrownia Stalowa Wola				(40 247)	18	-
Inwestycje w budowie				-	211	-
ZW Bielsko Biala	TAURON			561 784	-	27 543
ZW Tychy	Ciepło Sp. z o.o.	7,42%	7,17%	453 757	37 309	-
Elektrownie wodne		8,55%	8,25%	633 442	-	40 638
Farma Wiatrowa Lipniki	TAURON	7,67%	6,34%	16 161	53 077	-
Farma Wiatrowa Zagórze	Ekoenergia Sp. z o.o.	9,08%	8,92%	26 102	6 120	-
Farma Wiatrowa Wicko		8,52%	6,48%	62 394	-	3 177
Farma Wiatrowa Marszewo		8,41%	6,49%	213 370	52 074	-
Razem CGU					388 207	356 695
Aktywa wspólne	TAURON Wytwarzanie S.A.	8,20%	7,49%	(23 031)	151	-
Razem odpisy					388 358	356 695

Konieczność dokonania odpisu wynikała z następujących okoliczności:

- spadek cen świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych; zmiany ustawy OZE i wprowadzenie systemu aukcyjnego;
- wzrost stopy wolnej od ryzyka i kosztu kapitału dla farm wiatrowych.

Możliwość odwrócenia odpisu wynikała z następujących okoliczności:

- procedowanie rozwiązań funkcjonalnych w zakresie rynku mocy opisanych w projekcie ustawy o rynku mocy, co wiąże się z uzyskaniem większego stopnia wiedzy dotyczącej przyszłości tego rynku;
- wydłużenie czasu pracy jednostek wytwórczych i zwiększenia wolumenów produkcji na nich w efekcie zwiększenia nakładów odtworzeniowo-modernizacyjnych.

Wyniki analizy wrażliwości dla poszczególnych jednostek generujących środki pieniężne wykazały, że najistotniejszy wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów mają przede wszystkim kwestia uwzględnienia rynku mocy, a w dalszej kolejności zmiany cen energii elektrycznej oraz zmiana cen węgla kamiennego. W mniejszym stopniu na wycenę wpływają zmiany cen uprawnień do emisji gazów cieplarnianych oraz zmiany średnioważonego kosztu kapitału. Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany odpisu aktualizującego wartość aktywów segmentu Wytwarzanie po ujęciu także wpływu jego odwrócenia na dzień 30 czerwca 2017 roku w efekcie zmian najistotniejszych założeń.

W przypadku braku uwzględnienia w założeniach dotyczących oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych mechanizmu rynku mocy, przy braku zmiany pozostałych warunków rynkowych, kwota dodatkowego odpisu netto, który obciążałby wynik Grupy wyniosłaby 3 215 miliona złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Parametr	Zmiana	Wpływ na odpis aktualizujący netto tj. po jego pomniejszeniu o odroczenia (w mln zł)	
		Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto
Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy	+1%	-	214
	-1%	273	-
Zmiana cen węgla kamiennego w okresie prognozy	+1%	111	-
	-1%	-	96
Zmiana cen uprawnień do emisji CO2 w okresie prognozy	+1%	46	-
	-1%	-	44
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	43	-
	-0,1 p.p.	-	35
Brak ujęcia wpłat z tytułu Rynku Mocy		3 215	-

Przeprowadzone testy na utratę wartości obejmowały także wartość pożyczek udzielonych wspólnemu przedsięwzięciu - Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., które zostały szerzej opisane w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Testy przeprowadzone zostały przy przyjęciu założeń spójnych z testami na utratę wartości pozostałych aktywów. Wyniki przeprowadzonego testu wskazały na brak konieczności dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

17. Wartość firmy

Wartość firmy w segmencie	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wydobycie	13 973	13 973
Dystrybucja	25 602	25 602
Wytwarzanie	581	581
Razem	40 156	40 156

Testy na utratę wartości

Test przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy na poszczególnych segmentach operacyjnych. Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych spółek stanowiła ich wartość użytkowa.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wyliczeń dokonano na podstawie szczegółowych prognoz na okres od 2017 do 2026 roku oraz oszacowanej wartości rezydualnej. Dla segmentu Wydobycie wykorzystano szczegółowe projekcje do końca wyczerpania się posiadanych złóż węgla. Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5 – letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

Uzyskane wartości odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia oraz są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji.

Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji odzwierciedla średnioważony koszt kapitału (WACC) przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 3,81%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji.

Kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej oraz stopy dyskontowej przyjęte dla poszczególnych segmentów:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Wartość firmy w segmencie	Kluczowe założenia	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:	
		30 czerwca 2017 (niebadane)	30 czerwca 2016 (niebadane)
Wydobycie	<ul style="list-style-type: none"> Przyjęta ścieżka ceny węgla energetycznego oraz pozostałych sortymentów węgla. Do 2027 roku założono wzrost realny ceny węgla energetycznego o 11%, w latach 2027-2040 przyjęto spadek o 3%, a po roku 2040 utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych); Przyjęta ścieżka cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz odpowiedniego poziomu marży; Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym. 	10,20%	9,57%-9,63%
Dystrybucja	<ul style="list-style-type: none"> Przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów; Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym. 	7,60%	7,50%

Założenia wykorzystano również do oszacowania wartości użytkowej pozostałych aktywów niematerialnych.

Przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2017 roku test na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości firmy w segmentach.

Wyniki analizy wrażliwości dla poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne wykazały, że zmiany najistotniejszych czynników takich jak: ceny energii elektrycznej, ceny węgla kamiennego, ceny uprawnień do emisji gazów cieplarnianych oraz średnioważony koszt kapitału musiałyby być znaczące, aby wartość użytkowa testowanych aktywów na tyle się zmieniła, by zaszła konieczność dokonania odpisów wartości firmy.

18. Świadectwa energii i prawa do emisji gazów

18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	110 430	15 830	126 260
Zakup bezpośredni	14 749	-	14 749
Reklasyfikacja	(100 884)	(15 830)	(116 714)
Bilans zamknięcia	24 295	-	24 295

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	232 973	277 867	510 840
Zakup bezpośredni	62 850	-	62 850
Reklasyfikacja	(232 973)	(245 729)	(478 702)
Bilans zamknięcia	62 850	32 138	94 988

18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	556 501	423 847	980 348
Zakup bezpośredni	204 221	-	204 221
Wytworzenie we własnym zakresie	25 083	-	25 083
Umorzenie	(653 561)	(209 652)	(863 213)
Reklasyfikacja	99 810	15 830	115 640
Bilans zamknięcia	232 054	230 025	462 079

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	652 305	153 083	805 388
Zakup bezpośredni	189 228	-	189 228
Wytworzenie we własnym zakresie	66 939	-	66 939
Umorzenie	(707 361)	(174 957)	(882 318)
Reklasyfikacja	223 550	245 729	469 279
Bilans zamknięcia	424 661	223 855	648 516

19. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	5 434	786 283	610 578	211 873	93 060	1 707 228
Zakup bezpośredni	-	-	11	-	39 187	39 198
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	105	19 777	5 258	(25 140)	-
Sprzedaż/ Likwidacja	-	(841)	(287)	(100)	-	(1 228)
Pozostałe zmiany	15	(2 410)	(6 074)	6 268	10	(2 191)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(53)	-	-	(53)
Bilans zamknięcia	5 449	783 137	623 952	223 299	107 117	1 742 954
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(5 120)	(25 617)	(387 075)	(64 982)	(7)	(482 801)
Amortyzacja za okres	(39)	-	(31 069)	(8 467)	-	(39 575)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(16)	(227)	(329)	(23)	-	(595)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	73	234	11	32	-	350
Sprzedaż/ Likwidacja	-	-	282	38	-	320
Pozostałe zmiany	(15)	227	2 152	(2 114)	-	250
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	46	-	-	46
Bilans zamknięcia	(5 117)	(25 383)	(415 982)	(75 516)	(7)	(522 005)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	314	760 666	223 503	146 891	93 053	1 224 427
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	332	757 754	207 970	147 783	107 110	1 220 949

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	5 690	786 504	550 892	188 004	51 885	1 582 975
Zakup bezpośredni	-	-	28	-	38 590	38 618
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	57	11 928	14 130	(26 115)	-
Sprzedaż/ Likwidacja	-	(1 195)	(1 877)	(60)	(55)	(3 187)
Nabycie ZCP Brzeszcze	-	10 266	95	147	-	10 508
Pozostałe zmiany	-	1 374	84	608	1 041	3 107
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	42	-	-	42
Bilans zamknięcia	5 690	797 006	561 192	202 829	65 346	1 632 063
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(4 893)	(13 064)	(332 862)	(49 391)	-	(400 210)
Amortyzacja za okres	(78)	-	(29 602)	(7 700)	-	(37 380)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(72)	(19)	(1 538)	(102)	(7)	(1 738)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	51	810	1 625	4	-	2 490
Likwidacja	-	-	1 877	60	-	1 937
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(26)	-	-	(26)
Bilans zamknięcia	(4 992)	(12 273)	(360 526)	(57 129)	(7)	(434 927)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	797	773 440	218 030	138 613	51 885	1 182 765
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	698	784 733	200 666	145 700	65 339	1 197 136

20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa nota:

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. *	Stan na 30 czerwca 2017 lub za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 186 120	1 500 825	2 686 945
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	4 128	497 938	502 066
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	2 931	254 726	257 657
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(528 279)	(659 150)	(1 187 429)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(480 231)	(557 143)	(1 037 374)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(696 370)	(307 408)	(1 003 778)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(629 054)	(35 311)	(664 365)
Razem aktywa netto	(34 401)	1 032 205	997 804
Udział w aktywach netto	(17 201)	516 103	498 902
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	475 097	475 097
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	5	323 914	323 919
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	58 230	58 230
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	(7)	(7)

* Zaprezentowane informacje dotyczą grupy kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Wartość posiadanego udziału w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jest różna od wartości aktywów netto przypadających Grupie, ze względu na fakt, iż cena nabycia udziałów TAMEH HOLDING Sp. z o.o. została skalkulowana przy uwzględnieniu wartości godziwej udziału wnoszonego do wspólnego przedsięwzięcia przez spółki Grupy ArcelorMittal.

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa nota:

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. *	Stan na 31 grudnia 2016 lub za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 126 668	-	1 479 845	2 606 513
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	5 739	37 056	501 547	544 342
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	3 809	37 009	196 442	237 260
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(1 028 954)	-	(664 603)	(1 693 557)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(980 977)	-	(536 585)	(1 517 562)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(132 395)	(97)	(349 101)	(481 593)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(65 752)	-	(1 647)	(67 399)
Razem aktywa netto	(28 942)	36 959	967 688	975 705
Udział w aktywach netto	(14 471)	18 479	483 844	487 852
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	18 479	442 869	461 348
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	6 599	229	294 849	301 677
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	(1)	59 862	59 861
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	-	41	41

* Zaprezentowane informacje dotyczą grupy kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jest spółką celową utworzoną w 2010 roku z inicjatywy TAURON Polska Energia S.A. oraz PGNiG S.A., poprzez którą partnerzy zamierzają zrealizować inwestycję polegającą na budowie bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli opalanego gazem ziemnym o mocy elektrycznej brutto 400 MWe i mocy cieplnej netto 240 MWt.

W dniu 27 października 2016 roku podpisane zostały pomiędzy Spółką, PGNiG S.A. oraz Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. warunkowe porozumienie w sprawie ustalenia podstawowych warunków brzegowych restrukturyzacji projektu oraz warunkowy aneks do umowy sprzedaży energii elektrycznej. Ponadto, pomiędzy PGNiG S.A. oraz Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. zawarty został warunkowy aneks do umowy na dostawy paliwa gazowego.

W dniu 31 marca 2017 roku spełnione zostały warunki zawieszające i jednocześnie weszły w życie powyższe porozumienie oraz aneksy do umów, co zostało szerzej opisane w nocie 31.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział na poziomie 50% w kapitale spółki i w organie stanowiącym wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A. W związku z faktem, iż w trakcie 2015 roku, dotychczasowy udział w stratach wspólnego przedsięwzięcia oraz korekta wyników z transakcji „odgórnych” pomiędzy spółkami Grupy a wspólnym przedsięwzięciem przewyższyły wartość posiadanych udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, Spółka zaprzestała ujmowania swojego udziału w dalszych stratach wspólnego przedsięwzięcia.

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wartości bilansowej 550 993 tysiące złotych, o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

TAMEH HOLDING Sp. z o.o. i spółki zależne

W 2014 roku została zawarta umowa pomiędzy Grupą TAURON i Grupą ArcelorMittal. Jest to umowa wspólników w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o., która odpowiada za zadania inwestycyjne i operacyjne w obszarze energetyki przemysłowej. Umowa została zawarta na okres 15 lat z możliwością jej przedłużenia. W konsekwencji przeprowadzonych w roku 2014 transakcji, obie grupy kapitałowe posiadają w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o. po 50% udziałów.

TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w TAMEH POLSKA Sp. z o.o., którą utworzyły wniesione aportem przez Grupę TAURON: Zakład Wytwarzania Nowa oraz Elektrownia Blachownia, a także wniesiona przez Grupę ArcelorMittal - Elektrociepłownia w Krakowie. Ponadto TAMEH HOLDING Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w TAMEH Czech s.r.o.

W dniu 29 czerwca 2017 roku Zgromadzenie Wspólników TAMEH HOLDING Sp. z o.o. zdecydowało o przeznaczeniu kwoty 31 000 tysięcy złotych na wypłatę dywidendy dla udziałowców. Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu TAMEH HOLDING Sp. z o.o. został pomniejszony o wartość dywidendy przypadającej dla Grupy w kwocie 15 500 tysięcy złotych.

Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 5 września 2012 roku spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A. i KGHM Polska Miedź S.A. zawiązały spółkę celową pod nazwą Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. z siedzibą w Kędzierzynie Koźlu. Spółka ta została powołana w celu kompleksowej realizacji inwestycji, która obejmować miała przygotowanie, budowę oraz eksploatację bloku gazowo-parowego o mocy ok. 850 MWe na terenie TAURON Wytwarzanie S.A. – Oddział Elektrownia Blachownia.

TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział na poziomie 50% w kapitale spółki i w organie stanowiącym wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A.

W dniu 28 lipca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. podpisały porozumienie, na mocy którego zgodnie postanawiają odstąpić od realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w Elektrowni Blachownia Nowa Sp. z o.o. i rozwiązać łączącą KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. umowę wspólników, co oznacza wygaśnięcie wszelkich określonych w niej zobowiązań oraz zakończenie wszelkich prac w niej przewidzianych. KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. zgodnie postanowili, iż przystąpią do likwidacji spółki, która przeprowadzona zostanie zgodnie z postanowieniami umowy spółki oraz z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. W dniu 11 października 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki rozwiązało i postawiło spółkę Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w stan likwidacji, a także powołało likwidatora. W ramach prowadzonych czynności związanych z likwidacją spółki do dnia bilansowego zakończono sprzedaż majątku spółki, archiwizację dokumentacji oraz rozwiązano umowy, których Spółka była stroną.

Po dniu bilansowym, w dniu 7 lipca 2017 roku, środki z tytułu podziału majątku spółki Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji w kwocie 18 542 tysiące złotych wpłynęły na konto spółki TAURON Wytwarzanie S.A. W związku z powyższym Grupa dokonała na dzień bilansowy reklasyfikacji udziałów w spółce, prezentując je w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe.

21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Data zawarcia umowy	Kwota pożyczki według umowy	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2016		Termin spłaty	Cel
			Kapitał	Odsetki	Kapitał	Odsetki		
Pożyczka podporządkowana	20.06.2012	177 000	177 000	31 347	177 000	36 381	31.12.2032	Realizacja projektu poprzez pozyskanie przez pożyczkobiorcę finansowania zewnętrznego
	14.12.2015	15 850	15 850	1 032	15 850	699	31.12.2027	Spłata rat kapitałowych wraz z odsetkami kredytów udzielonych pożyczkobiorcy przez Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.
Pożyczki na spłatę zadłużenia	15.12.2016	15 300	11 000	256	11 000	21		
		145 991	145 991	1 531	-	-	30.06.2017	Całkowita spłata wierzytelności wynikających z umów kredytowych udzielonych pożyczkobiorcy przez Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.
	30.03.2017	73 518	73 518	771	-	-		
		71 233	71 233	747	-	-		
	25.11.2015	2 600	2 600	173	2 600	117	30.06.2017	Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej
Pożyczki pozostałe	22.01.2016	5 500	5 500	326	5 500	214		
	22.04.2016	1 200	600	29	600	17		
	27.05.2016	3 100	3 100	128	3 100	65		
	31.08.2016	3 800	2 875	88	2 875	28		
	16.02.2017	3 000	3 000	38	-	-		
	28.04.2017	2 250	2 250	10	-	-		
Razem pożyczki			514 517	36 476	218 525	37 542		
Długoterminowe			203 850	32 635	203 850	37 101		
Krótkoterminowe			310 667	3 841	14 675	441		

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Spółka udzieliła Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczek na spłatę zadłużenia na łączną kwotę 290 742 tysiące złotych. Pożyczki zostały udzielone na wcześniejszą spłatę przez pożyczkobiorcę wierzytelności wynikających z umów kredytowych zawartych z przeznaczeniem na budowę bloku parowo-gazowego w Stalowej Woli, o czym szerzej w nocie 31.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 30 czerwca 2017 roku Spółka zawarła z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. dwa porozumienia konsolidujące dług pożyczkobiorcy wynikający z zawartych umów pożyczek, których termin spłaty przypada na dzień 30 czerwca 2017 rok. Na mocy zawartych porozumień konsolidacją objęto kwoty należności głównych wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 30 czerwca 2017 roku włącznie:

- Porozumieniem konsolidującym z dnia 30 czerwca 2017 roku na łączną kwotę 150 000 tysięcy złotych objęta została całość należności głównej wynikającej z umowy pożyczki na spłatę zadłużenia z dnia 30 marca 2017 roku na kwotę 145 991 tysięcy złotych oraz część należności głównej w wysokości 4 009 tysięcy złotych wynikającej z umowy pożyczki na spłatę zadłużenia z dnia 30 marca 2017 roku na kwotę 73 518 tysięcy złotych.
- Porozumieniem z dnia 30 czerwca 2017 roku na łączną kwotę 170 058 tysięcy złotych objęto:
 - pozostałą część należności głównej w wysokości 69 509 tysięcy złotych wynikającej z umowy pożyczki na spłatę zadłużenia z dnia 30 marca 2017 roku na kwotę 73 518 tysięcy złotych,
 - całość należności głównej wynikającej z umowy pożyczki na spłatę zadłużenia z dnia 30 marca 2017 roku na kwotę 71 233 tysiące złotych,
 - całość należności głównej wynikającej z umów pożyczek pozostałych zawartych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy na łączną kwotę 19 925 tysięcy złotych,
 - odsetki naliczone od udzielonych pożyczek, dla których termin spłaty przypada na dzień 30 czerwca 2017 roku, liczone za okres od dnia zawarcia danej pożyczki do dnia 30 czerwca 2017 roku włącznie, w łącznej kwocie 3 841 tysięcy złotych,
 - kwotę dodatkowej pożyczki udzielonej na mocy niniejszego porozumienia przez Spółkę pożyczkobiorcy w wysokości 5 550 tysięcy złotych. Pożyczka została udzielona w głównej mierze na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy, a wypłata pierwszej transzy w wysokości 1 000 tysiąca złotych nastąpiła w dniu 7 lipca 2017 roku.

Spłata należności objętych powyższymi porozumieniami z dnia 30 czerwca 2017 roku wraz z odsetkami naliczonymi od dnia 1 lipca 2017 roku nastąpi w terminie do dnia 31 października 2017 roku.

22. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Udziały i akcje	150 286	127 698
Lokaty i depozyty	40 846	38 472
Instrumenty pochodne	37 864	56 417
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	28 265	27 761
Pożyczki udzielone	5 947	50
Wadzia, kaucje i zabezpieczenia przekazane	56 100	41 818
Depozyty uzupełniające oraz depozyty początkowe	36 290	-
Pozostałe	25 668	14 561
Razem	381 266	306 777
Długoterminowe	220 444	227 140
Krótkoterminowe	160 822	79 637

Posiadane udziały i akcje obejmują w głównej mierze udziały w następujących spółkach:

- SCE Jaworzno III Sp. z o.o. o wartości 36 283 tysiące złotych;
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Tychy Sp. z o.o. o wartości 32 113 tysięcy złotych;
- PGE EJ 1 Sp. z o.o. o wartości 26 546 tysięcy złotych;
- Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. o wartości 15 063 tysiące złotych.

W pozycji udziały i akcje wykazano także wartość posiadanych udziałów we wspólnym przedsięwzięciu Elektrownia Błachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji w kwocie 18 578 tysięcy złotych w związku z ich reklasyfikacją do aktywów obrotowych, co zostało szerzej opisane w nocie 20 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Lokaty i depozyty stanowią aktywa finansowe Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych.

23. Pozostałe aktywa niefinansowe

23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Zaliczki na środki trwale w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym:	215 566	274 301
<i>związane z realizacją zadania Budowa Bloku 910 MW w Elektrowni Jaworzno III</i>	212 358	271 667
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	129 128	132 862
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	20 459	15 237
Razem	365 153	422 400

23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Koszty rozliczane w czasie, w tym:	92 767	78 457
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	43 374	36 175
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	10 790	10 922
Usługi informatyczne, telekomunikacyjne i pocztowe	12 913	17 994
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	25 690	13 366
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	54 756	106 551
Zaliczki na dostawy	11 027	103 601
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	338
Utworzenie odpisów na ZFŚS	27 656	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 073	2 612
Razem	147 523	185 008

24. Zapasy

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wartość brutto		
Węgiel, w tym stanowiący:	228 660	320 201
<i>Materiały</i>	81 052	98 759
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	141 868	216 831
Świadectwa pochodzenia energii	-	783
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	13 137	45 912
Pozostałe zapasy	121 286	115 591
Razem	363 083	482 487
Wycena do wartości netto możliwej do uzyskania / wartości godziwej		
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	400	13 226
Pozostałe zapasy	(6 572)	(9 593)
Razem	(6 172)	3 633
Wartość netto możliwa do uzyskania / Wartość godziwa		
Węgiel, w tym stanowiący:	228 660	320 201
<i>Materiały</i>	81 052	98 759
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	141 868	216 831
Świadectwa pochodzenia energii	-	783
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	13 537	59 138
Pozostałe zapasy	114 714	105 998
Razem	356 911	486 120

Zapasy wyceniane są w wartości netto możliwej do uzyskania, z wyjątkiem zapasu uprawnień do emisji zanieczyszczeń nabywanych z przeznaczeniem do sprzedaży i realizacji w krótkim terminie zysku wynikającego ze zmienności cen rynkowych, który na dzień bilansowy wyceniany jest w wartości godziwej.

W związku ze wzrostem cen uprawnień do emisji zanieczyszczeń na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka ujęła dodatnią wycenę w wysokości 400 tysięcy złotych.

25. Należności od odbiorców

Krótkoterminowe należności od odbiorców na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego		
Należności od odbiorców	1 367 574	1 527 921
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	433 912	425 705
Należności dochodzone na drodze sądowej	151 872	146 086
Razem	1 953 358	2 099 712
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(83 418)	(84 036)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(127 291)	(121 611)
Razem	(210 709)	(205 647)
Wartość pozycji netto		
Należności od odbiorców	1 284 156	1 443 885
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	433 912	425 705
Należności dochodzone na drodze sądowej	24 581	24 475
Razem	1 742 649	1 894 065

26. Należności z tytułu podatków i opłat

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	38 633	83 468
Należności z tytułu podatku VAT	140 084	154 181
Należności z tytułu akcyzy	15 777	24 205
Pozostałe	648	2 000
Razem	195 142	263 854

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa posiada następujące rozrachunki z tytułu podatku dochodowego:

- należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 38 633 tysiące złotych, z czego kwota 38 022 tysiące złotych dotyczy Podatkowej Grupy Kapitałowej („PGK”),
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 1 170 tysięcy złotych nie dotyczące PGK.

Podatkowa Grupa Kapitałowa

W dniu 22 września 2014 roku podpisana została umowa PGK na lata 2015 – 2017. Na podstawie poprzedniej umowy PGK była zarejestrowana na okres trzech lat podatkowych 2012 - 2014.

Główne spółki tworzące PGK od dnia 1 stycznia 2015 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Wytwarzanie S.A., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o., TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TAURON Wydobywanie S.A. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku PGK posiadała należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 38 022 tysiące złotych, stanowiącą:

- nadwyżkę zaliczek zapłaconych za rok 2016 przez PGK z tytułu podatku dochodowego w kwocie 300 053 tysiące złotych oraz nadpłaty podatku spółki zależnej za okres przed wejściem do PGK w kwocie 301 tysięcy złotych nad obciążeniem podatkowym za rok 2016 PGK w kwocie 221 535 tysięcy złotych,
- nadwyżkę obciążenia podatkowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku PGK w kwocie 138 910 tysięcy złotych nad stałymi, miesięcznymi zaliczkami zapłaconymi za pierwsze półrocze 2017 roku przez PGK z tytułu podatku dochodowego w kwocie 98 113 tysięcy złotych.

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	195 561	368 274
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	14 613	16 450
Inne	205	157
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	210 379	384 881
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	135 136	144 404
Kredyt w rachunku bieżącym	(65 850)	(15 156)
Cash pool	(7 176)	(16 095)
Różnice kursowe	1 014	1 103
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	138 367	354 733

Różnica pomiędzy stanem środków pieniężnych wykazywanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a stanem wykazywanym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z kwoty kredytów w rachunkach bieżących, pożyczek z tytułu cash pool od jednostek nie objętych konsolidacją ze względu na sumaryczną nieistotność oraz różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych.

Stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2017 roku stanowią w głównej mierze salda rachunków wadialnych w łącznej kwocie 81 950 tysięcy złotych, jak również saldo środków pieniężnych na rachunkach rozliczeniowych do obsługi obrotu energią elektryczną oraz prawami do emisji na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w łącznej kwocie 50 427 tysięcy złotych.

28. Kapitał własny

28.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 czerwca 2017 roku *(niebadane)*

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
AA	na okaziciela	1 589 438 762	5	7 947 194	gotówka/aport
BB	imienne	163 110 632	5	815 553	aport
Razem		1 752 549 394		8 762 747	

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2016 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2017 roku *(według najlepszej wiedzy Spółki, niebadane)*

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Skarb Państwa	526 848 384	2 634 242	30,06%	30,06%
KGHM Polska Miedź S.A.	182 110 566	910 553	10,39%	10,39%
Nationale - Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	88 742 929	443 715	5,06%	5,06%
Pozostali akcjonariusze	954 847 515	4 774 237	54,49%	54,49%
Razem	1 752 549 394	8 762 747	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień 30 czerwca 2017 roku nie uległa zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2016 roku.

28.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(niebadane)</i>
Na początek okresu	29 660	(73 414)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(9 070)	49 075
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	(5)	(229)
Podatek odroczony	1 724	(9 281)
Na koniec okresu	22 309	(33 849)

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji, co zostało szerzej opisane w nocie 41.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla zawartych transakcji zabezpieczających objętych polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 22 309 tysięcy złotych. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 27 561 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji z uwzględnieniem podatku odroczonego.

W wyniku finansowym bieżącego okresu ujęto kwotę 755 tysięcy złotych, z czego kwota 760 tysięcy złotych stanowi otrzymaną kwotę zrealizowanego zabezpieczenia dotyczącą zakończonych okresów odsetkowych, natomiast kwota (5) tysięcy złotych stanowi zmianę wyceny instrumentów dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów powyższy wynik dotyczący transakcji zabezpieczających IRS został odniesiony w koszty finansowe wynikające z odsetek od wyemitowanych obligacji.

28.3. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

W bieżącym okresie zmiany pozycji zyski zatrzymane (niepokryte straty) obejmowały:

- wypracowany w bieżącym okresie zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 1 004 167 tysięcy złotych;
- zyski aktuarialne od rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia odniesione w pozostałe całkowite dochody w kwocie 4 547 tysięcy złotych;
- pokrycie straty netto Spółki za rok obrotowy 2016 w wysokości 166 253 tysiące złotych z kapitału zapasowego Spółki (uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29 maja 2017 roku).

29. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Kredyty i pożyczki	1 266 227	1 263 553
Wyemitowane obligacje	7 944 813	7 681 128
Leasing finansowy	26 672	34 848
Razem	9 237 712	8 979 529
Długoterminowe	8 809 471	8 759 789
Krótkoterminowe	428 241	219 740

29.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

Waluta	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	68 818	68 818	32 676	4 453	7 350	7 341	14 484	2 514
	stała	1 142 590	1 142 590	35 186	127 052	162 236	162 236	324 474	331 406
Razem PLN		1 211 408	1 211 408	67 862	131 505	169 586	169 577	338 958	333 920
EUR	zmienna	11 020	46 578	46 578	-	-	-	-	-
		11 020	46 578	46 578	-	-	-	-	-
Razem EUR		11 020	46 578	46 578	-	-	-	-	-
USD	zmienna	414	1 533	1 533	-	-	-	-	-
		414	1 533	1 533	-	-	-	-	-
Razem USD		414	1 533	1 533	-	-	-	-	-
Razem			1 259 519	115 973	131 505	169 586	169 577	338 958	333 920
Odsetki zwiększające wartość bilansową			6 708						
Razem kredyty i pożyczki			1 266 227						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Waluta	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	57 918	57 918	17 791	5 894	7 491	7 341	14 575	4 826
	stała	1 183 418	1 183 418	20 445	127 044	162 227	162 227	324 455	387 020
Razem PLN		1 241 336	1 241 336	38 236	132 938	169 718	169 568	339 030	391 846
EUR	zmienna	3 032	13 415	13 415	-	-	-	-	-
		3 032	13 415	13 415	-	-	-	-	-
Razem EUR		3 032	13 415	13 415	-	-	-	-	-
USD	zmienna	410	1 716	1 716	-	-	-	-	-
		410	1 716	1 716	-	-	-	-	-
Razem USD		410	1 716	1 716	-	-	-	-	-
Razem			1 256 467	53 367	132 938	169 718	169 568	339 030	391 846
Odsetki zwiększające wartość bilansową			7 086						
Razem kredyty i pożyczki			1 263 553						

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)
Bilans otwarcia	1 256 467	1 403 618
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym i zobowiązań z tytułu pożyczek cash pool	47 659	90 074
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym i pożyczek cash pool):		
Spłata	(44 904)	(44 724)
Zaciągnięcie	-	916
Zmiana wyceny	297	667
Bilans zamknięcia	1 259 519	1 450 551

Główne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela poniżej.

Kredyt/ pożyczka	Kredytodawca/ pożyczkodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
		Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej	stałe	15.12.2021	105 043	105 039
		Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała	stałe	15.12.2021	150 063	150 056
Kredyt	Europejski Bank Inwestycyjny		stałe - ustalone do dnia 15.12.2017	15.06.2024	286 838	307 362
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe - ustalone do dnia 15.03.2018	15.09.2024	137 887	147 091
			stałe - ustalone do dnia 15.03.2018	15.09.2024	172 284	183 783
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych	stałe - ustalone do dnia 15.09.2019	15.03.2027	297 167	297 170
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III	zmiennie	15.12.2022	22 000	24 000
		Budowa instalacji zasilania biomasą oraz modernizacja kotła fluidalnego w ZW Tychy	zmiennie	15.12.2022	15 226	16 561
Pozostałe kredyty i pożyczki					79 719	32 491
Razem					1 266 227	1 263 553

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

29.2. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

Emitent	Transza/Bank	Termin wykupu	Waluta	Wartość nominalna kapitału w walucie	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)				
					Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	20.12.2019	PLN	100 000	98	99 872	-	-	99 872	-	
		20.12.2020	PLN	100 000	98	99 847	-	-	99 847	-	
		20.12.2021	PLN	100 000	98	99 830	-	-	99 830	-	
		20.12.2022	PLN	100 000	98	99 817	-	-	-	99 817	
		20.12.2023	PLN	100 000	98	99 806	-	-	-	99 806	
		20.12.2024	PLN	100 000	98	99 799	-	-	-	99 799	
		20.12.2025	PLN	100 000	98	99 792	-	-	-	99 792	
		20.12.2026	PLN	100 000	98	99 785	-	-	-	99 785	
		20.12.2027	PLN	100 000	98	99 780	-	-	-	99 780	
		20.12.2028	PLN	100 000	98	99 778	-	-	-	99 778	
		20.12.2020	PLN	70 000	68	69 982	-	-	69 982	-	
		20.12.2021	PLN	70 000	68	69 981	-	-	69 981	-	
		20.12.2022	PLN	70 000	68	69 980	-	-	-	69 980	
		20.12.2023	PLN	70 000	68	69 979	-	-	-	69 979	
		20.12.2024	PLN	70 000	68	69 979	-	-	-	69 979	
		20.12.2025	PLN	70 000	68	69 978	-	-	-	69 978	
		20.12.2026	PLN	70 000	68	69 978	-	-	-	69 978	
		20.12.2027	PLN	70 000	68	69 978	-	-	-	69 978	
		20.12.2028	PLN	70 000	68	69 977	-	-	-	69 977	
		20.12.2029	PLN	70 000	68	69 977	-	-	-	69 977	
		29.12.2020	PLN	2 250 000	365	2 245 415	-	-	2 245 415	-	
		25.03.2020	PLN	100 000	795	99 805	-	-	99 805	-	
		9.12.2020	PLN	300 000	535	299 374	-	-	299 374	-	
		30.01.2020	PLN	100 000	1 233	99 800	-	-	99 800	-	
		1.03.2020	PLN	100 000	989	99 798	-	-	99 798	-	
		31.07.2017	PLN	100 000	8	100 000	100 000	-	-	-	
		TPEA1119	4.11.2019	PLN	1 750 000	7 609	1 749 215	-	-	1 749 215	-
	Europejski Bank Inwestycyjny	16.12.2034	EUR	190 000	19 918	801 882	-	-	-	801 882	
	TAURON Sweden Energy AB (publ)	3.12.2029	EUR	168 000	14 297	704 220	-	-	-	704 220	
	Razem obligacje					47 409	7 897 404	100 000	-	5 032 919	2 764 485

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Emitent	Transza/Bank	Termin wykupu	Waluta	Wartość nominalna kapitału w walucie	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)				
					Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	20.12.2019	PLN	100 000	107	99 805	-	-	99 805	-	
		20.12.2020	PLN	100 000	107	99 786	-	-	99 786	-	
		20.12.2021	PLN	100 000	107	99 773	-	-	99 773	-	
		20.12.2022	PLN	100 000	107	99 763	-	-	-	99 763	
		20.12.2023	PLN	100 000	107	99 754	-	-	-	99 754	
		20.12.2024	PLN	100 000	107	99 749	-	-	-	99 749	
		20.12.2025	PLN	100 000	107	99 744	-	-	-	99 744	
		20.12.2026	PLN	100 000	107	99 738	-	-	-	99 738	
		20.12.2027	PLN	100 000	107	99 734	-	-	-	99 734	
		20.12.2028	PLN	100 000	107	99 733	-	-	-	99 733	
		20.12.2020	PLN	70 000	74	69 976	-	-	69 976	-	
		20.12.2021	PLN	70 000	74	69 976	-	-	69 976	-	
		20.12.2022	PLN	70 000	74	69 976	-	-	-	69 976	
		20.12.2023	PLN	70 000	74	69 976	-	-	-	69 976	
		20.12.2024	PLN	70 000	74	69 975	-	-	-	69 975	
		20.12.2025	PLN	70 000	74	69 975	-	-	-	69 975	
		20.12.2026	PLN	70 000	74	69 975	-	-	-	69 975	
		20.12.2027	PLN	70 000	74	69 975	-	-	-	69 975	
		20.12.2028	PLN	70 000	74	69 975	-	-	-	69 975	
		20.12.2029	PLN	70 000	74	69 975	-	-	-	69 975	
		29.12.2020	PLN	2 250 000	549	2 244 801	-	-	2 244 801	-	
		25.03.2020	PLN	100 000	790	99 771	-	-	99 771	-	
		9.12.2020	PLN	300 000	560	298 761	-	-	298 761	-	
		TPEA1119	4.11.2019	PLN	1 750 000	7 578	1 749 155	-	-	1 749 155	-
		Europejski Bank Inwestycyjny	16.12.2034	EUR	190 000	1 693	839 330	-	-	-	839 330
		TAURON Sweden Energy AB (publ)	3.12.2029	EUR	168 000	2 067	736 930	-	-	-	736 930
		Razem obligacje					15 047	7 666 081	-	-	4 831 804

Obligacje wyemitowane w dniu 16 grudnia 2016 roku o wartości nominalnej 190 000 tysięcy euro stanowią podporządkowane, niezabezpieczone, kuponowe papiery wartościowe na okaziciela, które zostały objęte przez

Europejski Bank Inwestycyjny w ramach operacji Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych, uruchomionego przez EBI wspólnie z Komisją Europejską w celu realizacji tzw. planu Junckera. Walutą emisji jest euro. Termin wykupu przypada na 18 lat od daty emisji, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 8 lat („I Okres Finansowania”), w którym nie będzie możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie będzie możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez EBI na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w umowie). Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w I Okresie Finansowania, natomiast w kolejnym 10-letnim okresie finansowania („II Okres Finansowania”) będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej (Euribor 6M) powiększonej o ustaloną marżę. Umowa przewiduje możliwość odroczenia płatności odsetek od obligacji. Podporządkowany charakter obligacji sprawia, iż w przypadku upadłości lub likwidacji Spółki, zobowiązania wynikające z obligacji będą miały pierwszeństwo zaspokojenia jedynie przed wierzytelnościami akcjonariuszy Spółki. Emisja obligacji ma pozytywny wpływ na stabilność finansową Grupy, ponieważ obligacje są wyłączone z kalkulacji wskaźnika zadłużenia, stanowiącego kowenant niektórych programów finansowania. Ponadto 50% kwoty obligacji zostało zaliczone przez agencję ratingową jako kapitał w modelu ratingowym, co ma korzystny wpływ na ocenę ratingową Grupy TAURON. Obligacje uzyskały rating agencji ratingowej Fitch na poziomie BB+.

Pozostałe obligacje wyemitowane przez jednostkę dominującą na rynku polskim mają formę zdematerializowaną, są niezabezpieczone, kuponowe o oprocentowaniu opartym o WIBOR 6M powiększonym o marżę odpowiednią dla każdej emisji. Walutą emisji i spłaty jest złoty polski.

W dniu 20 czerwca 2017 roku zostały podpisane aneksy do umowy agencyjnej i depozytowej oraz umowy gwarancyjnej z dnia 24 listopada 2015 roku, na podstawie których dokonano prolongaty programu:

- o jeden rok, tj. do dnia 31 grudnia 2021 roku („I Okres Prolongaty”). Kwota programu w I Okresie Prolongaty będzie wynosić maksymalnie 5 320 000 tysięcy złotych, a do prolongaty przystąpiły następujące banki: MUFG Bank (Europe) N.V., MUFG Bank (Europe) N.V. S.A. Oddział w Polsce, Bank Zachodni WBK S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz mBank S.A.
- o dwa lata, tj. do dnia 31 grudnia 2022 roku („II Okres Prolongaty”). Kwota programu w II Okresie Prolongaty będzie wynosić maksymalnie 2 450 000 tysięcy złotych, a do prolongaty przystąpiły banki: MUFG Bank (Europe) N.V., MUFG Bank (Europe) N.V. S.A. Oddział w Polsce oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Do dnia 31 grudnia 2020 roku kwota Programu nie ulega zmianie i wynosi maksymalnie 6 270 000 tysięcy złotych. W związku z dokonaną prolongatą nie uległ zmianie poziom marży finansowania w ramach Programu.

Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną TAURON Sweden Energy AB (publ) to obligacje o oprocentowaniu stałym, a odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach rocznych. Walutą emisji i spłaty jest euro. Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość bilansowa w walucie obligacji wraz z odsetkami wynosiła 170 003 tysiące euro (na dzień 31 grudnia 2016 roku 167 043 tysiące euro). Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej na rzecz TAURON Sweden Energy AB (publ) celem zabezpieczenia wspomnianych obligacji. Gwarancja obowiązuje w całym okresie obligacji, tj. do dnia 3 grudnia 2029 roku i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro.

Zmianę stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)
Bilans otwarcia	7 666 081	6 665 528
Emisja*	599 543	2 852 461
Wykup	(300 000)	(2 250 000)
Zmiana wyceny	(68 220)	29 244
Bilans zamknięcia	7 897 404	7 297 233

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w ramach Programu Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku Spółka dokonała emisji czterech transz o łącznej wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych:

- 100 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 30 stycznia 2020 roku;
- 100 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 1 marca 2020 roku;
- 300 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 30 czerwca 2017 roku;

- 100 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 31 lipca 2017 roku.

Transza 300 000 tysięcy złotych została wykupiona w terminie, tj. 30 czerwca 2017 roku.

Spółka zabezpiecza część przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami poprzez zawarte kontrakty terminowe swap procentowy (IRS). Instrumenty te objęte są rachunkowością zabezpieczeń, co zostało szerzej opisane w nocie 41.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kovenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2017 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kovenantów, czyli naruszenia warunków umów.

Po dniu bilansowym Spółka wyemitowała euroobligacje o łącznej wartości nominalnej 500 000 tysięcy euro, o czym szerzej w nocie 47 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

30. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	1 463 530	1 480 391
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	35 133	51 222
Razem	1 498 663	1 531 613
Długoterminowe	1 371 183	1 373 385
Krótkoterminowe	127 480	158 228

30.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	307 281	532 184	112 469	2 248	526 209	1 480 391
Koszty bieżącego zatrudnienia	7 386	5 800	1 176	-	14 210	28 572
Zyski i straty aktuarialne	(5 311)	14	(333)	-	(12 153)	(17 783)
Wyplacone świadczenia	(12 318)	(9 710)	(1 842)	-	(16 474)	(40 344)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(1 040)	(355)	(43)	-	(6 266)	(7 704)
Koszty odsetek	4 079	7 668	1 619	-	7 032	20 398
Bilans zamknięcia	300 077	535 601	113 046	2 248	512 558	1 463 530
Rezerwy długoterminowe	271 027	519 553	108 639	-	460 255	1 359 474
Rezerwy krótkoterminowe	29 050	16 048	4 407	2 248	52 303	104 056

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	341 124	722 734	131 110	2 242	653 165	1 850 375
Koszty bieżącego zatrudnienia	6 881	10 279	946	-	18 075	36 181
Zyski i straty aktuarialne	1 434	-	(5)	-	(11 614)	(10 185)
Wyplacone świadczenia	(13 180)	(11 116)	(1 833)	(909)	(32 592)	(59 630)
Koszty odsetek	4 640	9 915	1 790	-	8 657	25 002
Nabycie ZCP Brzeszcze	9 436	-	-	-	17 026	26 462
Bilans zamknięcia	350 335	731 812	132 008	1 333	652 717	1 868 205
Rezerwy długoterminowe	327 353	708 005	127 699	-	595 559	1 758 616
Rezerwy krótkoterminowe	22 982	23 807	4 309	1 333	57 158	109 589

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2017 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarusza do sporządzenia prognozy na 2017 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2016 roku. Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień 31 grudnia 2016 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2016 roku
Stopa dyskontowa (%)	3,00%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,04% - 7,95%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,00% - 3,50%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	3,50%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	3,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	9,27 – 25,00

30.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść			Razem
	Segment Wytwarzanie	Segment Dystrybucja	Pozostała działalność	
Bilans otwarcia	17 599	17 062	16 561	51 222
Utworzenie	11 218	-	-	11 218
Rozwiązanie	-	(4 982)	-	(4 982)
Wykorzystanie	(4 086)	(8 701)	(9 538)	(22 325)
Bilans zamknięcia	24 731	3 379	7 023	35 133
Rezerwy długoterminowe	11 709	-	-	11 709
Rezerwy krótkoterminowe	13 022	3 379	7 023	23 424

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść			Razem
	Segment Wytwarzanie	Segment Dystrybucja	Pozostała działalność	
Bilans otwarcia	23 460	25 432	8 444	57 336
Utworzenie	5 041	-	-	5 041
Rozwiązanie	-	-	(2 468)	(2 468)
Wykorzystanie	(5 820)	(6 830)	(1 418)	(14 068)
Bilans zamknięcia	22 681	18 602	4 558	45 841
Rezerwy długoterminowe	8 855	-	-	8 855
Rezerwy krótkoterminowe	13 826	18 602	4 558	36 986

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku spółka z segmentu Wytwarzanie ogłosiła kolejne Programy Dobrowolnych Odejść. Na przewidywane koszty wynikające z realizacji tych programów została utworzona rezerwa w wysokości 10 974 tysiące złotych. Spółki Grupy kontynuowały również programy wprowadzone w latach poprzednich. Kwota utworzenia uwzględnia również koszt rozwinięcia dyskonta w wysokości 244 tysiące złotych.

31. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	146 885	115 302	198 844	461 031
Odwrócenie dyskonta	2 571	1 852	2 330	6 753
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	60	174	(201 174)	(200 940)
Bilans zamknięcia	149 516	117 328	-	266 844
Rezerwy długoterminowe	149 516	100 460	-	249 976
Rezerwy krótkoterminowe	-	16 868	-	16 868
Część długoterminowa pozostałych rezerw				46 727
Razem				296 703

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	111 675	101 244	182 877	395 796
Odwrócenie dyskonta	1 545	1 380	8 160	11 085
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	527	-	2 146	2 673
Nabycie ZCP Brzeszcze	65 992	-	-	65 992
Bilans zamknięcia	179 739	102 624	193 183	475 546
Rezerwy długoterminowe	179 739	101 719	159 210	440 668
Rezerwy krótkoterminowe	-	905	33 973	34 878
Część długoterminowa pozostałych rezerw				1 893
Razem				442 561

31.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych

Rezerwa tworzona jest w odniesieniu do zakładów górniczych wchodzących w skład Grupy na bazie szacunku przewidywanych kosztów likwidacji obiektów i przywrócenia stanu pierwotnego terenu po zakończeniu eksploatacji. W ramach rezerwy na koszty likwidacji zakładów górniczych ujmowane jest saldo Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych („FLZG”), który zgodnie z przepisami ustawy Prawo geologiczne i górnicze oraz przepisami wykonawczymi wydanymi do tej ustawy tworzony jest przez przedsiębiorstwa górnicze wchodzące w skład Grupy w określonym stosunku procentowym do wartości podatkowych odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych, lub w odniesieniu do opłaty eksploatacyjnej, poprzez przekazanie środków pieniężnych w wysokości równowartości odpisów na wydodrębiony rachunek bankowy. Aktywa finansowe FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast saldo FLZG ujmowane jest w ramach rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku saldo rezerwy wyniosło 149 516 tysięcy złotych, a zmiana stanu dotyczy przede wszystkim rozwinięcia dyskonta – 2 571 tysięcy złotych.

31.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych

W ramach rezerwy na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych Grupa ujmuje następujące rezerwy tworzone przez spółki z segmentu Wytwarzanie:

- rezerwa na koszty związane z rekultywacją składowisk popiołów, której saldo na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiło 40 038 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku – 39 415 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych, której saldo na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiło 51 981 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku – 51 088 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych dotycząca likwidacji komina w Elektrowni Jaworzno oraz likwidacji chłodni kominowych i bloku w Elektrowni Łagisza, której saldo na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiło 25 309 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 24 799 tysięcy złotych).

31.3. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów

Zmianę stanu poszczególnych rezerw w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku prezentuje poniższa tabela.

	Rezerwa na umowę elektryczną	Rezerwa na "take or pay" w umowie gazowej	Rezerwa na pokrycie kosztów	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów razem
Bilans otwarcia	133 327	54 837	10 680	198 844
Odwrocenie dyskonta	1 626	475	229	2 330
Utworzenie	-	-	2 250	2 250
Rozwiązanie	(134 953)	(55 312)	(13 159)	(203 424)
Bilans zamknięcia	-	-	-	-

W związku z naruszeniem harmonogramu oraz istotnych warunków technicznych kontraktu z generalnym wykonawcą projektu budowy bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli, które mają wpływ zarówno na bezpieczeństwo i bezawaryjność pracy bloku, jak i jego przyszłą efektywność i koszty jego pracy, w dniu 29 stycznia 2016 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. odstąpiła od kontraktu z generalnym wykonawcą oraz w dniu 22 lutego 2016 roku protokolarnie przejęła teren budowy. Zakończono inwentaryzację prac wykonanych przez generalnego wykonawcę. Zakończono inwentaryzację obiektu. Realizowane są na bieżąco prace konserwacyjne zainstalowanych maszyn i urządzeń zapobiegające ich degradacji, trwają prace związane z rozruchem urządzeń pomocniczych. Przygotowano koncepcję dokończenia inwestycji w formule menedżera kontraktu – EPCM (Engineering, Procurement, Construction Management) oraz kontraktacji wykonawców. Trwa postępowanie na wybór EPCM.

W związku z powyższym, w roku 2015 Spółka rozpoznała rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem - Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. Na dzień 31 grudnia 2016 roku rezerwy z tego tytułu wynosiły 198 844 tysiące złotych.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Spółka zaktualizowała wartość rezerw na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem w związku z odwróceniem dyskonta na dzień bilansowy, co zwiększyło rezerwy o łączną kwotę 2 330 tysięcy złotych, dotworzyła rezerwę na pokrycie kosztów funkcjonowania w kwocie 2 250 tysięcy złotych oraz rozwiązała w całości rezerwy:

- rezerwę wynikającą z faktu, iż na podstawie wieloletniej umowy sprzedaży energii elektrycznej zawartej pomiędzy Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a Spółką oraz PGNiG Energia S.A., Spółka zobowiązana była do zakupu połowy wolumenu energii elektrycznej produkowanej przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. po cenie w formule „koszt plus” pokrywającej koszty produkcji oraz zapewniającej obsługę finansowania;
- rezerwę związaną z faktem, iż Spółka była zobligowana do pokrycia ewentualnych strat związanych z realizacją klauzuli umownej „take or pay” w ramach umowy kompleksowej dostarczania paliwa gazowego zawartej pomiędzy PGNiG S.A. a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. Zgodnie z powyższą klauzulą Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. była zobowiązana do zapłaty PGNiG S.A. za nieodebrany gaz;
- rezerwę na pokrycie kosztów związaną z faktem, iż w związku z opóźnieniem realizacji projektu, na Spółce mogłaby spoczywać konieczność pokrycia dodatkowych kosztów funkcjonowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

Rozwiązanie rezerwy na koszty związane z umową sprzedaży energii elektrycznej oraz rezerwy na pokrycie ewentualnych strat w związku z realizacją klauzuli umownej „take or pay” związane jest ze spełnieniem warunków zawieszających wynikających z podpisanego dnia 27 października 2016 roku warunkowego porozumienia w sprawie ustalenia podstawowych warunków brzegowych restrukturyzacji projektu „Budowa bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli”. Warunki zawieszające zostały spełnione poprzez dokonanie w dniu 31 marca 2017 roku przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. zapłaty na rzecz finansujących ją dotychczas instytucji, tj. Europejskiego Banku Inwestycyjnego, Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, Banku Polska Kasa Opieki S.A. wszystkich zobowiązań spółki względem instytucji finansujących. Środki na spłatę kredytów bankowych Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. uzyskała na podstawie umów pożyczek, zgodnie z którymi Spółka oraz Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. udzieliły Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczek. Spółka udzieliła w tym celu pożyczki w kwocie 290 742 tysiące złotych, o czym szerzej w nocy 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Z chwilą spełnienia warunków zawieszających jednocześnie weszły w życie dokumenty:

- porozumienie w sprawie ustalenia podstawowych warunków brzegowych restrukturyzacji Projektu pomiędzy TAURON Polska Energia S.A., Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. i Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.;

- aneks do umowy sprzedaży energii elektrycznej z dnia 11 marca 2011 roku pomiędzy Spółką, Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. i Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.;
- aneks do umowy na dostawy paliwa gazowego z dnia 11 marca 2011 roku pomiędzy Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. i Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.

Porozumienie reguluje przede wszystkim warunki rozliczania kar umownych, urynkowanie stosowanych dotychczas formuł cenowych oraz kwestie restrukturyzacji finansowej projektu. Porozumienie stanowi odzwierciedlenie woli sponsorów projektu, tj. TAURON Polska Energia S.A. i Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. co do kontynuacji budowy bloku gazowo-parowego, wprowadzenia zmian w umowie na dostawy paliwa gazowego i umowie sprzedaży energii elektrycznej oraz zmiany formuły finansowania projektu z project finance na corporate finance. Niezależnie od powyższego sponsorzy wraz z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. kontynuują wspólne prace związane z pozyskaniem nowego finansowania projektu budowy bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli, którego warunki i struktura byłyby korzystniejsze od dotychczas obowiązujących umów.

Aneksy do umowy na dostawy paliwa gazowego i umowy sprzedaży energii elektrycznej, które weszły w życie, przewidują w szczególności urynkowanie stosowanych w tych umowach formuł cenowych. Ponadto, w związku z opóźnieniem realizacji projektu, aneks do umowy na dostawy paliwa gazowego przewiduje zmianę w zakresie wysokości, terminów i metodologii naliczania kar umownych. Wprowadzone aneksami zmiany do umów w ocenie Zarządu Spółki stanowiły podstawę do rozwiązania w pierwszym kwartale 2017 roku rezerwy na koszty związane z umową sprzedaży energii elektrycznej oraz rezerwy na pokrycie ewentualnych strat w związku z realizacją klauzuli umownej „take or pay”.

32. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów dotyczą obowiązku za rok bieżący lub rok poprzedni, w związku z czym w całości mają charakter krótkoterminowy.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	209 736	755 085	964 821
Utworzenie	146 392	354 314	500 706
Rozwiązanie	(84)	(10 471)	(10 555)
Wykorzystanie	(209 652)	(761 171)	(970 823)
Bilans zamknięcia	146 392	337 757	484 149

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	153 083	865 051	1 018 134
Utworzenie	146 136	381 402	527 538
Rozwiązanie	(63)	(3 874)	(3 937)
Wykorzystanie	(174 957)	(858 191)	(1 033 148)
Bilans zamknięcia	124 199	384 388	508 587

32.1. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów objętych systemem uprawnień do emisji jest tworzona w ciężar kosztów operacyjnych w przypadku, gdy rzeczywista emisja przekracza wolumen posiadanych nieodpłatnych uprawnień do emisji, z uwzględnieniem przypisania nieodpłatnych uprawnień do emisji na poszczególne instalacje przynależne do spółek segmentu Wytwarzanie, tj. TAURON Wytwarzanie S.A. oraz TAURON Ciepło Sp. z o.o. Rezerwa na koszt pokrycia deficytu tworzona jest w wartości nabytych lub zakontraktowanych w tym celu uprawnień oraz według cen rynkowych na dzień bilansowy w odniesieniu do niezabezpieczonego deficytu uprawnień (w przypadku, gdy taka sytuacja wystąpi).

Na dzień 30 czerwca 2017 roku rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów wynosiła 146 392 tysiące złotych i dotyczyła obowiązku umorzenia uprawnień z tytułu emisji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku. Spółki utworzyły rezerwy celem pokrycia emisji za bieżący okres w wysokości odpowiednio:

- TAURON Ciepło Sp. z o.o. 18 354 tysiące złotych;
- TAURON Wytwarzanie S.A. 128 038 tysięcy złotych.

Zmiana stanu rezerwy w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wynika z:

- aktualizacji rezerwy z tytułu obowiązku umorzenia uprawnień za rok 2016 – rozwiązanie rezerwy w wysokości 84 tysiące złotych;
- utworzenia rezerwy z tytułu obowiązku umorzenia uprawnień za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku – utworzenie rezerwy w wysokości 146 392 tysiące złotych;
- wykorzystania rezerwy w związku z wypełnieniem przez TAURON Wytwarzanie S.A. pozostałego obowiązku za rok 2016 i umorzeniem uprawnień do emisji zanieczyszczeń w wysokości 169 335 tysięcy złotych (obowiązek umorzenia uprawnień za rok 2016 został już częściowo wypełniony przez tę spółkę w grudniu 2016 roku) oraz wykorzystania rezerwy w związku z wypełnieniem przez TAURON Ciepło Sp. z o.o. obowiązku za rok 2016 w wysokości 40 317 tysięcy złotych.

32.2. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii

Na dzień 30 czerwca 2017 roku rezerwa krótkoterminowa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej dotycząca obowiązku za pierwsze półrocze 2017 roku została oszacowana w wysokości 337 757 tysięcy złotych, z czego: obowiązek o wartości 145 921 tysięcy złotych jest pokryty posiadanymi na dzień bilansowy świadectwami, obowiązek o wartości 117 845 tysięcy złotych Grupa planuje spełnić poprzez zapłatę opłaty zastępczej, obowiązek o wartości 73 991 tysięcy złotych Grupa planuje spełnić poprzez zakup praw majątkowych.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa wypełniła obowiązek umorzenia certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, z kogeneracji oraz świadectw efektywności energetycznej za 2016 rok. W związku z powyższym wykorzystana została rezerwa w kwocie 761 171 tysięcy złotych.

33. Pozostałe rezerwy

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	92 143	262 592	354 735
Odwrocenie dyskonta	-	1 525	1 525
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	851	(1 447)	(596)
Wykorzystanie	(274)	(11 967)	(12 241)
Bilans zamknięcia	92 720	250 703	343 423
Rezerwy długoterminowe	-	46 727	46 727
Rezerwy krótkoterminowe	92 720	203 976	296 696
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych			16 868
Razem pozostałe rezerwy			313 564

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	91 909	67 711	159 620
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	1 685	7 193	8 878
Wykorzystanie	(418)	(2 876)	(3 294)
Bilans zamknięcia	93 176	72 028	165 204
Rezerwy długoterminowe	-	1 893	1 893
Rezerwy krótkoterminowe	93 176	70 135	163 311
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych			34 878
Razem pozostałe rezerwy			198 189

Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 30 czerwca 2017 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 92 720 tysięcy złotych i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 50 786 tysięcy złotych;
- Dystrybucja – 41 934 tysiące złotych.

W 2012 roku podmiot trzeci wystąpił wobec TAURON Ciepło S.A. (obecnie TAURON Ciepło Sp. z o.o.) z roszczeniami z tytułu uregulowania stanów prawnych urządzeń przesyłowych przebiegających przez jego nieruchomości. Spółka kwestionuje zarówno zasadność tych roszczeń, jak i zasadność dokonanych potrąceń z bieżącymi zobowiązaniami wobec spółki z tytułu dostaw ciepła. W konsekwencji spółka wystąpiła na drogę postępowania sądowego celem dochodzenia bieżących należności wobec dłużnika. W dalszym toku postępowania zostanie zweryfikowana kwota ewentualnych roszczeń tego podmiotu z tytułu regulowania stanów prawnych urządzeń przesyłowych spółki. W związku z toczącym się sporem, mając na uwadze przyjętą politykę rachunkowości, rozpoznana została rezerwa na szacowane koszty powyższego roszczenia. Mając na uwadze toczący się spór sądowy, uwzględniając zapisy MSR 37.92 Grupa nie ujawnia wszystkich informacji związanych z ww. kwestią, a wymaganych przez MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy

Istotne rezerwy ujęte w ramach pozostałych rezerw zostały opisane poniżej:

Tytuł	Segment	Opis	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Rezerwa na kary umowne	Wytwarzanie	W związku z ryzykiem zapewnienia trwałości projektów, która wymagana była w umowach o dofinansowanie projektów: • Budowy kotła na biomasę w Elektrowni Jaworzno III – Elektrowni II; • Budowy instalacji do produkcji energii elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii w Stalowej Woli w 2016 roku utworzono rezerwę na zwrot dotacji w wysokości 52 297 tysięcy złotych. Zaktualizowana na dzień 30 czerwca 2017 roku rezerwa wynosi 53 777 tysięcy złotych.	53 777	63 547
		W związku z ryzykiem wypowiedzenia przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. umowy, wynikającym z odstąpienia przez TAURON Wytwarzanie S.A. od realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego na terenie Elektrowni Łagisza w Będzinie oraz ryzykiem naliczenia kary umownej w roku 2016 utworzono rezerwę w wysokości 11 250 tysięcy złotych. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w związku z wpływem faktury wykorzystano rezerwę w wysokości 5 625 tysięcy złotych. Pozostałe saldo rezerwy rozwiązano.		
Rezerwa na karę pieniężną na rzecz Urzędu Regulacji Energetyki ("URE")	Dystrybucja	Rezerwa dotycząca ryzyka naruszenia ustawy Prawo energetyczne z dnia 10 kwietnia 1997 roku poprzez wprowadzenie w błąd Prezesa URE w zakresie przedstawianych na jego żądanie informacji.	20 436	20 436
Rezerwa na wzrost wynagrodzenia za służebności przesyłu	Dystrybucja	Rezerwa dotyczy ryzyka zwiększonych opłat okresowych za służebność przesyłu dla infrastruktury energetycznej zlokalizowanej na terenach nadleśnictw podlegających Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych we Wrocławiu w związku ze zmianą charakteru gruntów z terenów leśnych na grunty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.	21 700	21 700
Rezerwa na podatek od nieruchomości	Wydobycie	Rezerwy na postępowania w zakresie podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych.	20 229	23 008
	Wytwarzanie	Rezerwa związana z ustaleniem podstawy opodatkowania w podatku od nieruchomości dla farm wiatrowych.	8 122	-
Rezerwa na podatek od towarów i usług	Sprzedaż	Rezerwa utworzona w związku z trwającym postępowaniem kontrolnym wszczętym przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”) w zakresie podatku od towarów i usług. Czas trwania postępowania kontrolnego był wielokrotnie przedłużany przez Dyrektora UKS – aktualnie nowy termin jego zakończenia został wyznaczony na dzień 28 sierpnia 2017 roku. Na dzień 30 czerwca 2017 roku rezerwa z tego tytułu wynosi 66 576 tysięcy złotych. Zwiększenie rezerwy o 2 082 tysiące złotych, które obciążało koszty finansowe, dotyczy naliczonych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku odsetek.	66 576	64 494

34. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

34.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	275 684	293 284
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	67 225	71 849
Oплаты przyłączeniowe	206 870	218 075
Pozostałe rozliczenia przychodów	1 589	3 360
Dotacje rządowe, w tym:	307 250	317 505
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	205 977	211 981
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	27 215	28 068
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	37 014	37 777
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	37 044	39 679
Razem	582 934	610 789
Długoterminowe	531 207	553 874
Krótkoterminowe	51 727	56 915

34.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	69 010	48 640
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	196 765	140 930
Oплаты z tytułu ochrony środowiska	14 794	3 806
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	14 040	17 790
Razem	294 609	211 166
Długoterminowe	317	419
Krótkoterminowe	294 292	210 747

35. Zobowiązania wobec dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców na dzień 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku prezentuje tabela poniżej:

Zobowiązania wobec dostawców w segmentach	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Dystrybucja	298 278	294 573
<i>w tym wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.</i>	<i>229 886</i>	<i>200 732</i>
Sprzedaż	182 876	247 487
Wydobycie	134 076	144 722
Wytwarzanie	82 652	100 857
Pozostałe	29 166	42 090
Razem	727 048	829 729

36. Zobowiązania inwestycyjne

Krótkoterminowe zobowiązania inwestycyjne na dzień 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku prezentuje tabela poniżej:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania inwestycyjne w segmentach	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wytwarzanie	171 523	511 403
Dystrybucja	125 500	336 624
Wydobycie	18 268	159 138
Sprzedaż i Pozostałe	2 139	26 639
Razem	317 430	1 033 804

Spadek zobowiązań inwestycyjnych w segmencie Wytwarzanie dotyczył głównie spadku zobowiązań związanych z budową bloku 910 w Jaworznie w kwocie 317 369 tysięcy złotych, które na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiły 141 115 tysięcy złotych, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiły 458 484 tysiące złotych.

Spadek zobowiązań inwestycyjnych w segmencie Wydobycie dotyczył głównie spadku zobowiązania z tytułu zabudowy kompleksu ścianowego Zakładu Górniczego Brzeszcze w kwocie 89 080 tysięcy złotych, które na dzień 30 czerwca 2017 roku zostało spłacone w całości.

Zobowiązania inwestycyjne długoterminowe zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania z tego tytułu wynosiły odpowiednio: 239 tysięcy złotych (segment Dystrybucja) i 299 tysięcy złotych (segment Dystrybucja).

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 3 923 682 tysiące złotych oraz 4 368 685 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli:

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wytwarzanie	Budowa nowych mocy w Elektrowni Jaworzno III (910 MW)	2 373 154	2 835 269
	Budowa nowych mocy w kogeneracji w Elektrociepłowni Tychy	10 000	10 000
Dystrybucja	Budowa nowych przyłączy	545 665	622 415
	Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	366 337	497 926
Wydobycie	Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi	240 286	16 484
	Budowa poziomu 800 m w Zakładzie Górniczym Janina	8 802	19 578
	Program inwestycyjny w Zakładzie Górniczym Brzeszcze	29 311	32 731

37. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 170	2 371
Podatek dochodowy od osób fizycznych	33 309	51 084
Podatek akcyzowy	40 496	41 549
Podatek VAT	157 101	98 114
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	116 758	170 039
Oplaty za korzystanie ze środowiska	14 889	40 964
Pozostałe	11 193	6 822
Razem	374 916	410 943

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie.

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

38. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i potrąceń od wynagrodzeń	124 558	174 212
Wadła, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	82 284	79 415
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	9 154	12 560
Instrumenty pochodne	4 064	560
Pozostałe	50 119	61 922
Razem	270 179	328 669
Długoterminowe	76 909	72 374
Krótkoterminowe	193 270	256 295

39. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów, w tym:	302 348	298 606
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	17 760	21 369
Nadpłaty od klientów	248 162	245 544
Inne	36 426	31 693
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	12 776	2 573
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	8 904	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 872	2 573
Razem	315 124	301 179

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

40. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

40.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(niebadane)</i>
Zmiana stanu należności, w tym:	102 545	29 916
Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców	151 416	134 990
Zmiana stanu innych należności finansowych	(61 679)	(128 131)
Korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend od wspólnego przedsięwzięcia	15 500	24 000
Pozostałe korekty	(2 692)	(943)
Zmiana stanu zapasów, w tym:	127 512	27 672
Bilansowa zmiana stanu zapasów	129 209	28 296
Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych	(1 697)	(1 973)
Pozostałe korekty	-	1 349
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, w tym:	(314 807)	(310 295)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców	(102 681)	(96 683)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych	(61 934)	(99 286)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	13 945	30 345
Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	(34 826)	(58 336)
Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych	(132 234)	(73 469)
Korekta nabycia ZCP Brzeszcze	-	(11 906)
Pozostałe korekty	2 923	(960)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych, w tym:	678 349	760 141
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	94 732	63 910
Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	23 877	139 988
Zmiana stanu praw do emisji gazów cieplarnianych długo i krótkoterminowych	209 652	174 957
Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych	410 582	397 767
Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(58 735)	(11 145)
Pozostałe korekty	(1 759)	(5 336)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych, w tym:	51 742	11 428
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	55 588	42 007
Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwale i aktywa niematerialne	(3 288)	(4 700)
Korekta o otrzymane dotacje	(558)	(21 676)
Korekta nabycia ZCP Brzeszcze	-	(4 203)
Zmiana stanu rezerw, w tym:	(714 066)	(512 076)
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	(719 121)	(417 878)
Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody	5 630	(1 429)
Korekta nabycia ZCP Brzeszcze	-	(92 454)
Pozostałe korekty	(575)	(315)
Razem	(68 725)	6 786

Podatek dochodowy zapłacony

Podatek dochodowy zapłacony w kwocie 101 345 tysięcy złotych wynika w głównej mierze z zapłaty przez Podatkową Grupę Kapitałową w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku zaliczek podatku dochodowego w kwocie 98 113 tysięcy złotych.

40.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(niebadane)</i>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 390 792)	(1 388 911)
Nabycie aktywów niematerialnych	(39 198)	(38 618)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT	(584 200)	(325 229)
Zmiana stanu zaliczek	58 735	11 145
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(65 252)	(27 781)
Pozostałe	475	(236)
Razem	(2 020 232)	(1 769 630)

Udzielenie pożyczek

Wydatki związane z udzieleniem pożyczek związane są z przekazaniem pożyczek dla spółki współzależnej Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 295 992 tysiące złotych, o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

40.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wykup dłużnych papierów wartościowych

Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku związane są z wykupem przez jednostkę dominującą transzy obligacji o wartości nominalnej 300 000 tysięcy złotych w ramach zawartego w listopadzie 2015 roku Programu Emisji Obligacji.

Splata pożyczek/kredytów

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek i kredytów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 44 904 tysiące złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 40 909 tysięcy złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(42 782)	(87 298)
Odsetki zapłacone od kredytów	(22 075)	(29 560)
Odsetki zapłacone od leasingu	(403)	(481)
Razem	(65 260)	(117 339)

Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych poniesione koszty finansowania zewnętrznego aktywowane w bieżącym okresie na składniki aktywów jako wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w przepływach z działalności inwestycyjnej. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku koszty finansowania zewnętrznego podlegające kapitalizacji w wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wyniosły 48 598 tysięcy złotych.

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku związane są z emisją przez jednostkę dominującą transz obligacji o łącznej wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych w ramach zawartego w listopadzie 2015 roku Programu Emisji Obligacji.

INNE INFORMACJE

41. Instrumenty finansowe

41.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Nota	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2016	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		35 895		45 092	
Instrumenty pochodne	41.2	10 303	10 303	19 776	19 776
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	22	25 592	25 592	25 316	25 316
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		152 959		130 143	
Udziały i akcje (długoterminowe)	22	127 604		123 594	
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	22	22 682		4 104	
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	22	2 673	2 673	2 445	2 445
3 Pożyczki i należności		2 458 493		2 245 033	
Należności od odbiorców	25	1 742 649	1 742 649	1 894 065	1 894 065
Lokaty i depozyty	22	40 846	40 846	38 472	38 472
Pożyczki udzielone		556 940	556 940	256 117	256 117
Inne należności finansowe		118 058	118 058	56 379	56 379
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39		475 097		461 348	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	475 097		461 348	
5 Instrumenty pochodne zabezpieczające	41.2	27 561	27 561	36 641	36 641
6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	210 379	210 379	384 881	384 881
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		3 360 384		3 303 138	
Aktywa trwałe		932 026		929 439	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach		475 097		461 348	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć		236 485		240 951	
Pozostałe aktywa finansowe		220 444		227 140	
Aktywa obrotowe		2 428 358		2 373 699	
Należności od odbiorców		1 742 649		1 894 065	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć		314 508		15 116	
Pozostałe aktywa finansowe		160 822		79 637	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		210 379		384 881	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Nota	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2016	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		4 064		560	
Instrumenty pochodne	41.2	4 064	4 064	560	560
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu		10 521 633		11 136 323	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	29.1	37 972	37 972	41 748	41 748
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	29.1	1 162 405	1 161 601	1 206 649	1 209 558
Kredyty w rachunku bieżącym	29.1	65 850	65 850	15 156	15 156
Wyemitowane obligacje	29.2	7 944 813	7 966 173	7 681 128	7 719 015
Zobowiązania wobec dostawców	35	727 048	727 048	829 729	829 729
Pozostałe zobowiązania finansowe		147 903	147 903	158 383	158 383
Zobowiązania inwestycyjne	36	317 669	317 669	1 034 103	1 034 103
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		108 819	108 819	156 867	156 867
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	38	9 154	9 154	12 560	12 560
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39		26 672		34 848	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		26 672	26 672	34 848	34 848
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		10 552 369		11 171 731	
Zobowiązania długoterminowe		8 886 380		8 832 163	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		8 809 471		8 759 789	
Pozostałe zobowiązania finansowe		76 909		72 374	
Zobowiązania krótkoterminowe		1 665 989		2 339 568	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		428 241		219 740	
Zobowiązania wobec dostawców		727 048		829 729	
Zobowiązania inwestycyjne		317 430		1 033 804	
Pozostałe zobowiązania finansowe		193 270		256 295	

Pochodne instrumenty finansowe klasyfikowane do kategorii aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz stanowiące instrumenty zabezpieczające, które na dzień bilansowy wycenione są w wartości godziwej, zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 41.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienie odnośnie hierarchii wartości godziwej zostało również zaprezentowane w nocie 41.2. Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych została zaklasyfikowana do Poziomu 1 hierarchii wyceny wartości godziwej.

Instrumenty finansowe klasyfikowane do pozostałych kategorii instrumentów finansowych:

- Na dzień 30 czerwca 2017 roku instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej - kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, obligacje podporządkowane oraz obligacje wyemitowane przez spółkę zależną, zostały wycenione w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej wspomnianych instrumentów finansowych dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danej obligacji czy kredytu, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych. Wycena została sklasyfikowana do Poziomu 2 hierarchii wyceny wartości godziwej.
- Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych (poza udziałami i akcjami w ramach kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wyłączonych z zakresu MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*, o czym mowa poniżej) na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:
 - w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
 - instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Z powyższych względów wartość godziwa wspomnianych instrumentów w powyższych tabelach została ujawniona w wysokości wartości bilansowej.

- Grupa nie ujawnia wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy są one wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Podobnie, udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach – aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* - zgodnie z polityką rachunkowości Grupy wyceniane są według metody praw własności.

41.2. Instrumenty pochodne

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2016			
	Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem	
			Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania
IRS	18	27 543	27 561	-	23	36 618	36 641	-
Forward/futures towarowy	9 813	-	10 303	(490)	15 999	-	16 559	(560)
Forward walutowy	(3 574)	-	-	(3 574)	3 217	-	3 217	-
Instrumenty pochodne razem, w tym:			37 864	(4 064)			56 417	(560)
Długoterminowe			26 051	(21)			35 814	-
Krótkoterminowe			11 813	(4 043)			20 603	(560)

Wartość godziwa, w odniesieniu do poszczególnych pochodnych instrumentów finansowych, ustalana jest w następujący sposób:

Instrument pochodny	Metodologia ustalania wartości godziwej
IRS	W oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy stanowiące różnicę pomiędzy ceną terminową (skalkulowaną w oparciu o zerokuponową krzywą stóp procentowych) a ceną transakcyjną.
Kontrakty walutowe forward	W oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy stanowiące różnicę pomiędzy ceną terminową (skalkulowaną w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap) a ceną transakcyjną.
Kontrakty towarowe (forward, futures)	Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji zanieczyszczeń, energii elektrycznej oraz innych towarów ustalana jest w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub w oparciu o przepływy pieniężne stanowiące różnicę pomiędzy indeksem referencji cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu przewidzianą w umowie.

Hierarchia wartości godziwej w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych przedstawiała się następująco:

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2016	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne - towarowe	10 303	-	16 559	-
Instrumenty pochodne IRS	-	27 561	-	36 641
Instrumenty pochodne - walutowe	-	-	-	3 217
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	490	-	560	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	3 574	-	-

Instrumenty pochodne zabezpieczające (objęte rachunkowością zabezpieczeń) – IRS

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z decyzją Zespołu ds. Zarządzania Ryzykiem Finansowym i Kredytowym Spółka zabezpieczyła część ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj. odsetek od dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej 2 100 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okres od 4 do 5 lat. Powyższe transakcje objęte są rachunkowością zabezpieczeń z zastrzeżeniem, iż pierwszy okres odsetkowy był wyłączony z wyznaczenia rachunkowości zabezpieczeń. Ma to związek z faktem, iż zmienna stopa procentowa w pierwszym okresie odsetkowym była ustalana z góry, a tym samym Spółka nie mogła objąć zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych wynikających z pierwszego okresu odsetkowego.

Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku instrumenty pochodne nie objęte rachunkowością zabezpieczeń i klasyfikowane do kategorii aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmowały:

- instrumenty pochodne (futures, forward) towarowe obejmujące transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji zanieczyszczeń i innych towarów,
- transakcje pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku jednostka dominująca posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym, zawarte w celu zabezpieczenia przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami. Dla zawartych transakcji jednostka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujęcie księgowe opisanych powyżej transakcji zabezpieczających zostało szerzej opisane w nocie 41.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43. Zarządzanie kapitałem i finansami

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem i finansami.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

44. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	Opis
Bezumowne korzystanie z nieruchomości	<p>Spółki należące do Grupy nie posiadają tytułów prawnych do wszystkich gruntów, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne, instalacje ciepłownicze oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, jednak należy zaznaczyć, iż ryzyko utraty majątku jest znikome. Grupa tworzy rezerwę na wszystkie zgłoszone spory sądowe w tym zakresie. Nie jest tworzona rezerwa na potencjalne nie zgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o niuregulowanym statusie ze względu na brak szczegółowej ewidencji niuregulowanych gruntów i w konsekwencji brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty potencjalnych roszczeń. Biorąc jednak pod uwagę dotychczasową historię zgłoszonych roszczeń i koszty ponoszone z tego tytułu w latach ubiegłych ryzyko związane z koniecznością poniesienia istotnych kosztów z tego tytułu można uznać za niewielkie.</p>
Kwota	Na zgłoszone spory sądowe na dzień bilansowy została utworzona rezerwa w wysokości 92 720 tysięcy złotych (nota 33).
Roszczenia od Huty Łaziska S.A.	<p>W związku z połączeniem Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. („GZE”) – TAURON Polska Energia S.A. została stroną sporu sądowego z Huta Łaziska S.A. („Huta”) przeciwko GZE i Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Prezesa URE. Aktualnie proces toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie.</p> <p>Prezes URE postanowieniem z dnia 12 października 2001 roku nakazał GZE wznówić dostawy energii elektrycznej do Huty (wstrzymane w dniu 11 października 2001 roku z powodu nieregulowania zobowiązań płatniczych przez Hute) na warunkach umowy z dnia 30 lipca 2001 roku, w szczególności po cenie 67 zł/MWh, do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia sporu, a w dniu 14 listopada 2001 roku ostatecznie rozstrzygnął spór, wydając decyzję stwierdzającą, iż wstrzymanie dostaw energii elektrycznej nie było nieuzasadnione. Huta odwołała się od tej decyzji. W dniu 25 lipca 2006 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok prawomocnie kończący spór o zasadność wstrzymania przez GZE dostaw energii do Huty, oddalający apelację Huty od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 19 października 2005 roku oddalającego odwołanie Huty od przedmiotowej decyzji Prezesa URE. Od powołanego wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie Huta wniosła skargę kasacyjną, która została przez Sąd Najwyższy oddalona wyrokiem z dnia 10 maja 2007 roku. W dniu 15 listopada 2001 roku (po wydaniu przez Prezesa URE wyżej wspomnianej decyzji z 14 listopada 2001 roku, i w związku z pogłębiającym się zadłużeniem Huty wobec GZE z tytułu dostaw energii elektrycznej) GZE ponownie wstrzymał dostawy. W związku z tym wstrzymaniem Huta wywodzi wobec GZE roszczenie o zapłatę odszkodowania.</p> <p>Pozwem z 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 182 060 tysięcy złotych z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 roku.</p> <p>W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 listopada 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Począwszy od 27 listopada 2012 roku odbywają się rozprawy przed sądem pierwszej instancji. W maju 2015 roku została sporządzona przez biegłą opinią dotycząca prawidłowości rozliczeń między stronami sporu. W dniu 30 czerwca 2015 roku TAURON Polska Energia S.A. złożyła zarzuty do wyżej wskazanej opinii. Zarzuty do tej opinii złożyła także Huta oraz Skarb Państwa. Postanowieniem z dnia 16 września 2015 roku Sąd dopuścił dowód z uzupełniającej opinii biegłego, w której biegła ma się odnieść do zarzutów zgłoszonych przez strony. Po wydaniu tego postanowienia Spółka wielokrotnie próbowała doprowadzić do zmiany przyjętej przez Sąd koncepcji postępowania dowodowego twierdząc, że przeprowadzania dowodu z opinii biegłego sądowego jest w tej sprawie niedopuszczalne. Ostatecznie jednak Sąd zlecił biegłej sporządzenie opinii uzupełniającej. W dniu 5 września 2016 roku Spółka otrzymała opinię uzupełniającą biegłej sądowej, do której w dniach 12 i 19 września 2016 roku Spółka wniosła zarzuty. Zarzuty do opinii uzupełniającej biegłej wniosł także Skarb Państwa oraz Huta. W dniu 24 marca 2017 roku odbyła się kolejna rozprawa, na którą biegła sądowa nie stawiała się. Sąd odroczył rozprawę bez wyznaczenia terminu. W dniu 20 czerwca 2017 roku Sąd doręczył pełnomocnikom procesowym Spółki odpis postanowienia Sądu z dnia 5 czerwca 2017 roku (wydanego na posiedzeniu niejawnym) o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego z zakresu energetyki (z wyłączeniem biegłego dotychczas powołanego w sprawie) celem wydania opinii. Następnie Sąd zwrócił się do kilku biegłych sądowych oraz do Instytutu Energetyki z zapytaniami dotyczącymi możliwości sporządzenia opinii w sprawie. Ponadto postanowieniem z dnia 19 kwietnia 2017 roku Sąd cofnął Hucie zwolnienie od kosztów sądowych.</p> <p>Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń Spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia niska. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.</p>
Kwota	Roszczenie o zapłatę odszkodowania w wysokości 182 060 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Opis
	<p>Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko spółce zależnej Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.</p> <p>W dniu 18 marca 2015 roku spółka zależna w likwidacji wypowiedziała długoterminowe umowy zawarte w latach 2009-2010 na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych od farm wiatrowych należących do spółek grup in.ventus, Polenergia i Wind Invest. Przyczyną wypowiedzenia umów przez Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. było naruszenie ich postanowień przez kontrahentów polegające na odmowie przystąpienia w dobrej wierze do renegotjacji warunków umów. Spółce wytoczone zostały powództwa o stwierdzenie bezskuteczności złożonych oświadczeń o wypowiedzeniu. W sprawie wniesionej przez Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał w 2016 roku wyrok o oddaleniu powództwa o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia umów. Powódz wniósł apelację od wyroku.</p> <p>W 2016 roku powództwa przeciwko spółce zostały zmienione poprzez uwzględnienie w nich roszczeń odszkodowawczych związanych z wypowiedzeniem umów w łącznej kwocie około 40 000 tysięcy złotych.</p> <p>W związku z faktem, iż postępowania sądowe dotyczące powyższych spraw są na wstępnym etapie, niemożliwe jest oszacowanie ostatecznej kwoty ewentualnych konsekwencji finansowych dla spółki oraz Grupy. Uwzględniając aktualny stan spraw sądowych i okoliczności im towarzyszące Grupa ocenia, iż prawdopodobieństwo materializacji ryzyka przegrania spraw sądowych związanych z powództwami zarówno w zakresie stwierdzenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu oraz zabezpieczenie roszczeń niepieniężnych jak i roszczeń odszkodowawczych nie przekracza 50%, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane.</p>
	<p>Powództwo związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko spółce zależnej Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oraz TAURON Polska Energia S.A.</p> <p>Wobec Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oraz TAURON Polska Energia S.A. w listopadzie 2014 r. zostało wytoczone powództwo przez Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. o odwołanie grożącego niebezpieczeństwa szkody. Żądaniem pozwu było zobowiązanie Spółki do uchylenia likwidacji Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji. Żądaniem ewentualnym pozwu było zobowiązanie TAURON Polska Energia S.A. do przekazania zabezpieczenia poprzez złożenie do depozytu sądowego kwoty 183 391 tysięcy złotych.</p> <p>W dniu 8 marca 2017 roku decyzją Zgromadzenia Wspólników Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. została cofnięta likwidacja tej spółki. Wobec cofnięcia likwidacji spółki zgodnie z zarządzeniem Sądu Okręgowego w Krakowie wydanego na rozprawie w dniu 15 marca 2017 roku nastąpiła wymiana pism między stronami sporu, mająca na celu ustosunkowanie się stron wobec zaistniałej zmiany w spółce, w toku której powódz podtrzymał żądanie pozwu.</p> <p>Po dniu bilansowym, w dniu 2 sierpnia 2017 roku do pełnomocnika Spółki ustanowionego w powyższej sprawie wpłynęło pismo procesowe Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. zawierające zmianę powództwa. Powodowa spółka zmieniła żądanie pozwu w ten sposób, że cofnęła pierwotne powództwo wobec spółki zależnej Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., zaś powództwo wobec Spółki zmieniła, z powództwa o odwołanie grożącego niebezpieczeństwa szkody, na powództwo o zapłatę odszkodowania. Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. domaga się zapłaty kwoty około 34 700 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia zgłoszenia roszczenia do dnia zapłaty.</p> <p>Ponadto powódz domaga się ustalenia, że Spółka ponosi względem Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. odpowiedzialność za szkody mogące powstać w przyszłości szacowane przez powodową spółkę na kwotę około 254 000 tysięcy złotych (a wynikające z rzekomych czynów niedozwolonych Spółki) oraz ustanowienia zabezpieczenia przez Spółkę w kwocie około 254 000 tysięcy złotych, na wypadek nie uwzględnienia przez sąd ustalenia odpowiedzialności Spółki za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości. Podstawą faktyczną żądania, według twierdzeń spółki powodowej, jest wypowiedzenie przez spółkę zależną Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. umów długoterminowych sprzedaży energii elektrycznej i sprzedaży praw majątkowych.</p> <p>Spółka przystąpiła do analizy treści pisma i załączonych dokumentów oraz przygotowania repliki na pismo powodowej spółki w zakresie określonym przez sąd 6-tygodniowym terminie. Wstępna ocena uzasadnienia żądań pozwu wskazuje na ich całkowitą bezzasadność.</p> <p>Wobec konieczności oceny przez Sąd obszernego materiału dowodowego, przeprowadzenia analizy nierozstrzygniętego dotąd w orzecznictwie problemu prawnego oraz znaczącej zmiany okoliczności faktycznych, a nadto rozpatrywanie sprawy wciąż w I instancji oraz wobec kolejnej zmiany powództwa, stwierdzić należy, że wyrażenie oceny co do przewidywanego wyniku postępowania byłoby na obecnym etapie przedwczesne, jednakże jest duże prawdopodobieństwo, że orzeczenie sądu będzie korzystne dla pozwanych spółek.</p>
Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych	<p>Powództwo związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko TAURON Polska Energia S.A.</p> <p>Po dniu bilansowym, w dniu 20 lipca 2017 roku wpłynął do Spółki pozew z dnia 29 czerwca 2017 roku Gorzyca Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko TAURON Polska Energia S.A. o zapłatę odszkodowania w kwocie około 39 700 tysięcy złotych oraz ustalenie odpowiedzialności za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji, o wartości szacowanej przez spółkę powodową na kwotę około 465 900 tysięcy złotych. Sprawa zawisa przed Sądem Okręgowym w Katowicach.</p> <p>Podstawą faktyczną żądania pozwu, według twierdzeń spółki powodowej, jest wypowiedzenie przez spółkę zależną Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających z świadectw pochodzenia, a łączna kwota przyszłej szkody poniesionej przez wszystkie spółki grupy Wind Invest wyniesie według twierdzeń spółki powodowej 1 212 900 tysięcy złotych.</p> <p>Spółka przystąpiła do analizy treści pisma i załączonych dokumentów oraz przygotowania odpowiedzi na pozew w zakresie określonym przez sąd terminie tj. do dnia 18 września 2017 r. Wstępna ocena uzasadnienia żądań zawartych w pozwie wskazuje na ich całkowitą bezzasadność.</p>
	<p>Wypowiedzenie umów długoterminowych na zakup praw majątkowych przez TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.</p> <p>W dniu 28 lutego 2017 roku spółka zależna TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. złożyła oświadczenia o wypowiedzeniu długoterminowych umów na zakup przez spółkę zależną praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych. Stroną zawartych w 2008 roku umów są spółki z grupy in.ventus. Umowy uległy wypowiedzeniu wobec nieosiągnięcia przez strony porozumienia w ramach renegotjacji kontraktowych w trybie przewidzianym w umowach. Szacowana na lata 2017-2023 całkowita wartość zobowiązań umownych TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wynikająca z wypowiedzianych umów wynosi około 417 000 tysięcy złotych netto.</p> <p>W związku z wypowiedzeniem umów przez TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. nie toczą się spory sądowe. Na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji prawnej, popartej analizą niezależnych kancelarii prawnych, w ocenie Grupy brak jest podstaw do utworzenia rezerw w związku z wypowiedzeniem umów przez TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.</p>

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Opis
Sprawa z powództwa ENEA S.A.	<p>Sprawa z powództwa ENEA S.A. („ENEA”) przeciwko TAURON Polska Energia S.A. wniesiona do Sądu Okręgowego w Katowicach dotyczy zapłaty kwoty 17 086 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia 31 marca 2015 roku do dnia zapłaty z tytułu zarzucanego bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z rozliczeniami niezbilansowania na Rynku Bilansującym dokonywanymi ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku. Pozew wpłynął do Spółki w dniu 11 stycznia 2016 roku. Zgodnie z twierdzeniami ENEA, źródłem nieprawidłowości w rozliczeniach były rozbieżności w danych pomiarowych zgromadzonych przez ENEA Operator Sp. z o.o. (jako Operatora Systemu Dystrybucyjnego, OSD) i udostępnionych uczestnikom Rynku Bilansującego (PSE S.A., ENEA S.A. i Spółka) na potrzeby tych rozliczeń, a skutkiem błędów było przypisanie ENEA S.A. (jako sprzedawcy z urzędu na obszarze dystrybucyjnym ENEA Operator Sp. z o.o.) przez PSE S.A. ilości pobranej energii elektrycznej, która powinna zostać przypisana Spółce (jako podmiotowi odpowiedzialnemu za bilansowanie handlowe sprzedawców energii z obszaru dystrybucyjnego ENEA Operator Sp. z o.o.).</p> <p>Istota sporu sprowadza się do tego, że zgodnie z Instrukcją Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej Elektroenergetycznej (IRIESP), wiążącej wszystkich uczestników Rynku Bilansującego, rozliczenia z tytułu bilansowania handlowego za dany okres rozliczeniowy mogą być korygowane w okresie: 2 miesięcy, 4 miesięcy oraz 15 miesięcy po danym okresie rozliczeń. IRIESP przyjmuje, że po 15 miesiącach rozliczenia stają się ostateczne. Tymczasem informacja o konieczności korekty danych pomiarowych, a przez to i całych rozliczeń, została przekazana TAURON Polska Energia S.A. przez ENEA Operator Sp. z o.o. już po upływie wskazanego okresu dopuszczalnych korekt. Wobec tego rozliczenia na linii PSE S.A. – ENEA S.A. oraz PSE S.A. – Spółka nie zostały skorygowane.</p> <p>TAURON Polska Energia S.A. wniosła odpowiedź na pozew, podnosząc szereg zarzutów. Sąd zobowiązał ENEA do ustosunkowania się do treści odpowiedzi na pozew, co nastąpiło w dniu 5 kwietnia 2016 roku. W dniu 20 czerwca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. złożyła wniosek o wezwanie spółki ENEA Operator Sp. z o.o. do wzięcia udziału w procesie (przyzpozwanie), Sąd dopuścił także dowód z zeznań świadków. W dniu 4 lipca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. złożyła pismo procesowe. W toku postępowania przesłuchano sześciu świadków. Ostatnia rozprawa odbyła się w dniu 6 marca 2017 roku. Na tej rozprawie sąd na wniosek ENEA S.A. (wyrażony w piśmie z dnia 8 grudnia 2016 roku) postanowił o dopoznaniu (tj. wezwaniu do wzięcia udziału w sprawie w charakterze pozwanych) w trybie art. 194 par. 1 KPC siedmiu sprzedawców, dla których TAURON Polska Energia S.A. pełniła funkcję podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe na terenie obszaru dystrybucji ENEA Operator Sp. z o.o. w 2012 roku. Wśród dopozwanych podmiotów znalazły się dwie spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., tj.: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., względem której ENEA S.A. wniosła o zasądzenie kwoty 4 934 tysiące złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia odpisu wniosku o dopozwanie do dnia zapłaty oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o., względem której ENEA S.A. wniosła o zasądzenie kwoty 3 480 tysięcy złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia odpisu wniosku o dopozwanie do dnia zapłaty. Żądanie zapłaty kwot wskazanych w zdaniu poprzednim, jak również kwot dochodzonych od pozostałych pięciu sprzedawców, zostało zgłoszone przez stronę powodową na wypadek oddalenia powództwa przeciwko TAURON Polska Energia S.A. W kwietniu 2017 roku obie spółki: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. wniosły odpowiedzi na pozew, w których wniosły o oddalenie powództwa w całości.</p> <p>Sprawa jest w toku. Rozprawa została odroczone z terminem z urzędu celem złożenia przez dopozwanych sprzedawców ich odpowiedzi na pozew, które zostały już wniesione do Sądu przez wszystkich dopozwanych. Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%. Rezerwy nie utworzyły także spółki zależne od Spółki, także oceniając ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy na wynoszące poniżej 50%.</p>
Kwota	Roszczenie o zapłatę przez Spółkę kwoty 17 086 tysięcy złotych. Na wypadek oddalenia powództwa przeciwko Spółce roszczenie o zapłatę przez spółki Grupy łącznie 8 414 tysięcy złotych.
Zastawy rejestrowe i zastaw finansowy na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	<p>W dniu 15 maja 2015 roku TAURON Polska Energia S.A. ustanowiła na 3 293 403 udziałach w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 złotych i łącznej wartości nominalnej 329 340 tysięcy złotych, stanowiących około 50% udziałów w kapitale zakładowym, zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG.</p> <p>Spółka ustanowiła na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3 950 000 tysięcy koron czeskich oraz zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 840 000 tysięcy złotych. Spółka zobowiązała się również, że po nabyciu lub objęciu nowych udziałów, ustanowi zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na nowych udziałach. Ponadto, dokonano cesji praw do dywidendy i innych płatności.</p> <p>Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i zastawu finansowego została zawarta w celu zabezpieczenia transakcji obejmującej umowę kredytów terminowych i obrotowych, która została zawarta pomiędzy TAMEH Czech s.r.o. oraz TAMEH POLSKA Sp. z o.o. jako pierwotnymi kredytobiorcami, TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jako spółką dominującą i gwarantem oraz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG jako agentem oraz agentem zabezpieczenia. Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzycelności lub do momentu zwolnienia przez zastawnika. Zastaw finansowy obowiązuje przez okres zabezpieczenia lub do momentu zwolnienia przez zastawnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2028 roku.</p> <p>W dniu 15 września 2016 roku zawarto aneks nr 1 do wskazanej powyżej umowy, na podstawie którego zmieniono najwyższą sumę zabezpieczenia na kwotę 1 370 000 tysięcy złotych.</p>
Kwota	Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie ujmowanej według metody praw własności w grupie kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosiła 475 097 tysięcy złotych.
Gwarancje bankowe wystawione na zlecenie TAURON Polska Energia S.A. celem zabezpieczenia zobowiązań wspólnego przedsięwzięcia	<p>W związku z podpisaniem w dniu 27 października 2016 roku porozumień w sprawie warunków dalszej realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz celem umożliwienia wejście w życie umowy standstill zawartej przez Spółkę, Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A., PGNiG S.A., Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A., której celem było zapewnienie, że instytucje finansujące powstrzymają się od postawienia kredytów udzielonych spółce w stan natychmiastowej wymagalności oraz zaspokojenia swoich wierzycelności z ustanowionych zabezpieczeń, na zlecenie Spółki The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. wystawił trzy gwarancje bankowe na rzecz:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Europejskiego Banku Inwestycyjnego - w kwocie 156 000 tysięcy złotych; - Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju - w kwocie 83 494 tysiące złotych; - Banku Polska Kasa Opieki S.A. - w kwocie 74 992 tysiące złotych. <p>Wszystkie gwarancje bankowe posiadały datę obowiązywania do dnia 14 kwietnia 2017 roku. Zabezpieczeniem Umowy jest notarialne oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.</p> <p>W dniu 31 marca 2017 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. dokonała spłaty wszystkich zobowiązań wobec banków finansujących. Gwarancje wygasły 14 kwietnia 2017 roku.</p>
Kwota	Łączna wartość wystawionych gwarancji 314 486 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Opis
	<p>Wobec spółki z segmentu Sprzedaż Prezes UOKiK wszczął postępowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Postępowanie wszczęte w dniu 17 września 2013 roku w związku z podejrzeniem stosowania przez TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów polegającej na podawaniu w cennikach i materiałach informacyjnych cen energii elektrycznej bez uwzględnienia wartości podatku od towarów i usług, co stanowi naruszenie Ustawy z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym i w związku z tym stanowi naruszenie Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.) („Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów”). Spółka zobowiązała się do zaniechania działań naruszających przepisy Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz wniosła o prowadzenie postępowania w kierunku wydania decyzji zobowiązującej. W dniu 22 grudnia 2014 roku wpłynęło do spółki zawiadomienie UOKiK o zakończeniu postępowania dowodowego. W dniu 14 grudnia 2015 roku Prezes UOKiK wezwał spółkę do wskazania, czy praktyka została zaniechana, na co spółka odpowiedziała w lutym 2016 roku, informując UOKiK o zaniechaniu praktyki i wniosła o odstąpienie od nakładania kary. Decyzji do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wydano. - W dniu 27 stycznia 2015 roku zostało wszczęte postępowanie wyjaśniające w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w stosunku do małych elektrowni wodnych, polegające na narzucaniu przez przedsiębiorcę nieuczciwych warunków zakupu energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii i uzależnianiu zakupu tej energii od konieczności uregulowania obowiązku bilansowania handlowego, mogą stanowić naruszenie przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Postanowieniem z dnia 15 października 2015 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe. W dniu 1 lutego 2016 roku UOKiK przyjął deklarację spółki dotyczącą przedstawienia skonkretyzowanego zobowiązania. W dniu 24 sierpnia 2016 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której nałożył na spółkę obowiązek wykonania zobowiązania do podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia zarzucanym naruszeniom poprzez określone czynności w terminie dwóch miesięcy od daty uprawomocnienia się decyzji Prezesa UOKiK. W dniu 29 września 2016 roku spółka złożyła odwołanie od decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 2 grudnia 2016 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję, w której zmienił uzasadnienie wcześniejszej decyzji. Decyzja uprawomocniła się 2 lutego 2017 roku. Sprawozdanie z wykonania decyzji sporządzono i wysłano do UOKiK 31 marca 2017 roku. <p>Spółka nie tworzy rezerw na potencjalne kary związane z powyższymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządu spółki ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.</p>
Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ("UOKiK")	
	<p>Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowanie wyjaśniające prowadzone przez UOKiK w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania spółek nie stanowiły naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Spółki składają wyjaśnienia, przekazują żądane dokumenty i ustosunkowują się do twierdzeń zawartych w pismach UOKiK. Zarządy spółek oceniają, mając na uwadze, że wszczęte postępowania mają charakter postępowań wyjaśniających, iż prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw jest niskie i w związku z tym Grupa nie tworzy rezerw na te zdarzenia.</p>
Postępowania wyjaśniające wszczęte przez Prezesa UOKiK	
	<p>Pismem z dnia 5 kwietnia 2016 roku Prezes URE powiadomił spółkę TAURON Dystrybucja S.A. o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia kary pieniężnej z uwagi na nie utrzymywanie w należytym stanie technicznym obiektów, instalacji i urządzeń oraz na naruszenie warunków określonych w koncesji na dystrybucję energii elektrycznej. Pismem z dnia 30 marca 2017 roku Prezes URE poinformował o ustaleniu aktualnego terminu załatwienia sprawy na dzień 30 kwietnia 2017 roku. Kolejnymi pismami z dnia 8 maja oraz 1 czerwca 2017 roku Prezes URE przedłużył postępowanie odpowiednio do dnia 31 maja oraz 30 czerwca 2017 roku. W dniu 10 lipca 2017 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa URE o nałożeniu kary administracyjnej w łącznej wysokości 350 tysięcy złotych. W miesiącu lipcu Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 351 tysięcy złotych oraz w dniu 24 lipca złożyła odwołanie do SOKiK za pośrednictwem Prezesa URE.</p>
Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („URE”)	
	<p>Wobec spółek z segmentu Sprzedaż zostały wszczęte następujące postępowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - W dniach 7 i 19 kwietnia 2017 roku wszczęto postępowania w sprawie wymierzenia kary pieniężnej w związku z nie przekazaniem w terminie Agencji ds. Współpracy Organów Regulacji Energetyki danych, zgodnie z art. 8 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1227/2011 z dnia 25 października 2011 roku w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii; - W dniu 11 maja 2017 roku wszczęto postępowanie dotyczące nieprzebrzegania w 2013 roku obowiązku uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw efektywności energetycznej; - W dniu 30 maja 2017 roku wszczęto trzy postępowania w sprawie wymierzenia kary pieniężnej za przewinienie polegające na niezasadnym wstrzymaniu dostarczania energii elektrycznej od odbiorców końcowych. <p>Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z powyższymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządu spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.</p>
Podatek od nieruchomości	
	<p>W odniesieniu do urzędzeń służących do wytwarzania i przesyłu energii elektrycznej, jak również wyposażenia podziemnych wyrobisk górniczych istnieją rozbieżności interpretacyjne w zakresie podejścia do opodatkowania tych obiektów podatkiem od nieruchomości. Ze względu na fakt, że organami podatkowymi w zakresie podatku od nieruchomości są władze lokalne, podejście organów podatkowych nie jest jednolite i zdarzają się przypadki kwestionowania prawidłowości ustalenia podstawy opodatkowania. W zależności od rozstrzygnięć sądowych oraz ewentualnych zmian przepisów sytuacja w zakresie opodatkowania podatkiem od nieruchomości urzędzeń energetycznych i wyrobisk górniczych może w przyszłości ulec zmianie.</p> <p>W 2017 roku w związku ze zmianami w definiowaniu obiektów budowlanych, które pojawiły się w ustawie o inwestycjach, obecnie nie ma jednoznaczności w definiowaniu budowli. Rodzi to ryzyko potencjalnych sporów z organami lokalnymi (gminy) w zakresie ustalenia podstawy opodatkowania w podatku od nieruchomości w zakresie farm wiatrowych.</p>
Kwota	<p>Wielkość potencjalnego spornego podatku dotyczącego farm wiatrowych wynosi około 16 000 tysięcy złotych. Na spory w zakresie podatku od nieruchomości oraz na ryzyko gospodarcze z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2017 roku zostały utworzone rezerwy (łącznie 40 351 tysięcy złotych, w tym 8 122 tysiące złotych dotyczy podatku związanego z farmami wiatrowymi).</p>

45. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

W celu zabezpieczenia spłaty swoich zobowiązań Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń. Do najpowszechniejszych należą hipoteki, zastawy rejestrowe, przewłaszczenia na nieruchomościach oraz innych rzeczowych aktywach trwałych oraz blokady środków pieniężnych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Wartość bilansową składników majątku stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań na poszczególne dni bilansowe przedstawia poniższa tabela.

Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań Grupy

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Nieruchomości	78 532	81 363
Urządzenia techniczne i maszyny	12 603	14 059
Środki pieniężne	9	13 740
Razem	91 144	109 162

Opis innych form zabezpieczeń spłaty zobowiązań

Grupa stosuje również inne formy zabezpieczeń spłaty zobowiązań niż zabezpieczenia na majątku wymienione powyżej, wśród których na dzień 30 czerwca 2017 roku najistotniejsze pozycje stanowią zabezpieczenia następujących umów zawartych przez jednostkę dominującą:

Umowa	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
Program Emisji Obligacji z dnia 16 grudnia 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 6 900 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2018 roku
Program Emisji Obligacji Długoterminowych w Banku Gospodarstwa Krajowego	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do maksymalnej kwoty 2 550 000 tysięcy złotych, obowiązujące do dnia 20 grudnia 2032 roku
Program Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do maksymalnej kwoty 7 524 000 tysięcy złotych, obowiązujące do dnia 31 grudnia 2023 roku
Umowa o limit gwarancyjny zawarta z The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 377 383 tysiące złotych, obowiązujące do dnia 27 października 2018 roku
Umowa ramowa zawarta z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe. Z limitu na gwarancje zabezpieczające transakcje może korzystać Spółka oraz spółki z Grupy TAURON (limit gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych).	pełnomocnictwo do rachunku bankowego w CaixaBank S.A.	do kwoty 100 000 tysięcy złotych
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 120 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania 11 lipca 2021 roku
Umowa zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. na gwarancje bankowe dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.	pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z rachunku bankowego w BZ WBK S.A.	do kwoty 150 000 tysięcy złotych
Umowy kredytów w rachunku bieżącym w banku PKO Bank Polski S.A. (do kwoty 300 000 tysięcy złotych oraz limit intraday do kwoty 500 000 tysięcy złotych)	pełnomocnictwa do rachunku bankowego w banku PKO Bank Polski S.A.	do łącznej kwoty 800 000 tysięcy złotych
Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego (w EUR, do kwoty 45 000 tysięcy euro)	pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku Gospodarstwa Krajowego	do kwoty 190 193 tysięcy złotych (45 000 tysięcy euro)
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 312 761 tysięcy złotych (74 000 tysięcy euro) z terminem obowiązywania 31 grudnia 2019 roku
Umowa kredytu w rachunku bieżącym w mBanku (w USD, do kwoty 2 000 tysięcy dolarów)	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 11 119 tysięcy złotych (3 000 tysięcy dolarów) z terminem obowiązywania 31 marca 2019 roku

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie

Pozostałe istotne zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie TAURON na dzień 30 czerwca 2017 roku:

- Weksle in blanco

Umowa/transakcja, którą zabezpiecza weksel in blanco	Spółka Grupy, która wystawiła weksel in blanco	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)
Umowy pożyczek udzielonych spółkom zależnym TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ciepło Sp. z o.o. przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Celem zabezpieczenia tych pożyczek spółki złożyły również oświadczenia o poddaniu się egzekucji.	TAURON Polska Energia S.A.	70 000
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów oraz zawartych umów przez spółkę, w tym na dofinansowania prowadzonych projektów	TAURON Dystrybucja S.A.	186 487
Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz zwrotu środków	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	87 251
Umowy o przyłączenie do sieci przesyłowej, o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz umowy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o częściowe umorzenie pożyczki	TAURON Wytwarzanie S.A.	66 844

- Zabezpieczenia umów leasingu finansowego

Umowa leasingu finansowego	Leasingobiorca	Wartość bilansowa przedmiotu leasingu na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Zabezpieczenie
Umowa leasingu zwrotnego, którego przedmiotem są nieruchomości, maszyny i urządzenia techniczne	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	22 100	Weksel in blanco na kwotę 92 215 tysięcy złotych, dodatkowe zabezpieczenie tej umowy stanowią cesja wierzytelności, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, hipoteka na nieruchomościach i urządzeniach technicznych i maszynach oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi.
Umowa leasingu finansowego, którego przedmiotem jest nieruchomość w Katowicach	TAURON Polska Energia S.A.	23 510	Zabezpieczeniem tej umowy są: dwa weksle in blanco, cesja wierzytelności oraz pełnomocnictwo do rachunku bankowego.

- Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej celem zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez TAURON Sweden Energy AB (publ). Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro, a beneficjentem gwarancji są obligatariusze.
- W ramach umowy na gwarancje bankowe zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. bank wystawił gwarancje celem zabezpieczenia transakcji giełdowych wynikających z członkostwa w Giełdowej Izbie Rozrachunkowej. Na dzień 30 czerwca 2017 roku łączna kwota gwarancji wystawionych przez bank wynosiła 50 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania w sierpniu 2017 roku.
- W ramach umowy na gwarancje bankowe zawartej z CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce („CaixaBank S.A.”) na zlecenie Spółki bank wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań i transakcji spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 12 854 tysiące złotych oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:
 - dla GAZ-SYSTEM S.A. - do kwoty 3 664 tysiące złotych, obowiązująca do dnia 30 listopada 2017 roku;
 - dla Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. - do kwoty 12 374 tysiące złotych, obowiązująca do dnia 11 lutego 2018 roku.

W celu zabezpieczenia środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji wchodzące w skład Grupy przedsiębiorstwa górnicze tworzą Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych.

46. Informacja o podmiotach powiązanych

46.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami

Grupa posiada wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A., Elektrownię Blachownia Nowa Sp. z o.o. w likwidacji oraz grupę kapitałową TAMEH HOLDING Sp. z o.o., które zostały szerzej opisane w nocie 20 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Łączna wartość transakcji ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą została przedstawiona w tabeli poniżej.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)
Przychody	32 506	37 846
Koszty	(21 126)	(24 664)

Główna pozycja przychodów dotyczy transakcji ze wspólnym przedsięwzięciem - grupą kapitałową TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Transakcje z tym wspólnym przedsięwzięciem za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku wynosiły odpowiednio 22 614 tysięcy złotych i 32 502 tysiące złotych.

Główną pozycję rozrachunków ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą stanowi pożyczka udzielona Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka udzieliła również zabezpieczeń wspólnym przedsięwzięciom poprzez zastaw na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 44 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W związku z zawartymi umowami ze wspólnym przedsięwzięciem Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. Spółka tworzyła rezerwy na umowy rodzące obciążenia i pokrycie kosztów. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Spółka rozwiązała w całości rezerwy utworzone z tego tytułu, o czym szerzej w nocie 31.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

46.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

Głównym akcjonariuszem Grupy jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, w związku z tym spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane.

Łączna wartość transakcji ze spółkami Skarbu Państwa została przedstawiona w tabeli poniżej.

Przychody i koszty

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)
Przychody	874 499	1 268 832
Koszty	(1 555 264)	(1 200 438)

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 czerwca 2017 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2016
Należności	234 095	356 595
Zobowiązania	329 758	298 786

Na dzień 30 czerwca 2017 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na łączną kwotę 17 733 tysiące złotych, w tym zaliczki na dostawy związane z zakupem węgla na kwotę 7 976 tysięcy złotych oraz zaliczki na zakup środków trwałych w kwocie 9 757 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na łączną kwotę 109 364 tysiące złotych, w tym zaliczki na dostawy węgla w wysokości 99 607 tysięcy złotych oraz zaliczki na zakup środków trwałych w kwocie 9 757 tysięcy złotych.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. oraz Energa-Obrót S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 86% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A. oraz Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 89% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Kompania Węglowa S.A. oraz powołana do życia 1 maja 2016 roku Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 87% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., Kompanii Węglowej S.A. oraz Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 85% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku.

Dodatkowo w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku utworzona została Polska Fundacja Narodowa, którą ustanowiło 17 fundatorów będących istotnymi spółkami Skarbu Państwa. Spółka jest jednym z fundatorów Polskiej Fundacji Narodowej. W związku z zadeklarowanymi wpłatami na fundusz założycielski Polskiej Fundacji Narodowej oraz zobowiązaniem do corocznych wpłat na działalność statutową przez okres 10 lat, na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka ujęła zobowiązanie z tego tytułu w kwocie 32 500 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa dokonuje istotnych transakcji na rynkach energii za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Z uwagi na fakt, iż jednostka ta zajmują się jedynie organizacją obrotu giełdowego, zdecydowano aby nie traktować dokonywanych za jej pośrednictwem transakcji zakupu i sprzedaży jako transakcji z podmiotem powiązaniem.

Transakcje ze spółkami Skarbu Państwa dotyczą głównie działalności operacyjnej Grupy i dokonywane są na warunkach rynkowych.

46.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rad Nadzorczych i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych, wypłaconych i należnych do wypłaty w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	4 382	13 507	7 064	11 507
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	2 992	10 792	3 122	8 567
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	101
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 144	2 341	3 702	2 465
Inne	246	374	240	374
Rada nadzorcza jednostki	379	301	609	295
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	379	301	609	293
Inne	-	-	-	2
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	7 271	21 105	7 815	20 853
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	6 093	20 267	5 665	19 496
Nagrody jubileuszowe	-	272	-	741
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	726	340	1 715	389
Inne	452	226	435	227
Razem	12 032	34 913	15 488	32 655

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące z tytułu rozwiązania stosunku pracy członkom Zarządu i pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej, które mogą być wypłacone lub należne do wypłaty w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W zakresie wykazanych w powyższej tabeli świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy Członków Zarządu kwota 650 tysięcy złotych stanowi wykorzystanie rezerwy utworzonej na dzień 31 grudnia 2016 roku przez jednostkę dominującą, natomiast kwota 1 276 tysięcy złotych stanowi wykorzystanie rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2016 roku przez jednostki zależne.

Dodatkowo, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku spółki Grupy utworzyły rezerwy z tytułu rozwiązania stosunku pracy Członka Zarządu w kwocie 2 388 tysięcy złotych, które nie są jeszcze wymagalne. Powyższe koszty utworzenia rezerw niewypłaconych nie zostały ujęte w tabeli.

47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Emisja euroobligacji

W dniu 5 lipca 2017 roku Spółka wyemitowała euroobligacje o łącznej wartości nominalnej 500 000 tysięcy euro i cenie emisyjnej 99,438 % wartości nominalnej. Zapadalność obligacji wynosi 10 lat. Są to obligacje o oprocentowaniu stałym, a odsetki płatne są w okresach rocznych. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (London Stock Exchange). Agencja ratingowa Fitch nadała euroobligacjom rating na poziomie "BBB".

Środki uzyskane z emisji euroobligacji zostaną przeznaczone na zrefinansowanie kosztów budowy i nabycia farm wiatrowych przez jedną ze spółek Grupy, finansowanie inwestycji Grupy w segmencie dystrybucji i ogólne cele korporacyjne. Środki nie będą wykorzystywane do realizacji nowych projektów w zakresie wytwarzania energii elektrycznej z węgla.

Wpłynięcie pozwu w związku z wypowiedzeniem długoterminowych umów na zakup energii i praw majątkowych

W dniu 20 lipca 2017 roku wpłynął do Spółki pozew z dnia 29 czerwca 2017 roku Gorzyca Wind Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przeciwko TAURON Polska Energia S.A. o zapłatę odszkodowania w kwocie około 39 700 tysięcy złotych oraz ustalenie odpowiedzialności za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji, o wartości szacowanej przez spółkę powodową na kwotę około 465 900 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 44 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wpłynięcie pisma procesowego zawierającego zmianę powództwa w związku z wypowiedzeniem długoterminowych umów na zakup energii i praw majątkowych

W dniu 2 sierpnia 2017 roku do pełnomocnika Spółki ustanowionego w sprawie toczącej się przed Sądem Okręgowym w Krakowie z powództwa Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przeciwko Spółce oraz spółce zależnej Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. (o odwrócenie grożącego Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. niebezpieczeństwa szkody, poprzez zobowiązanie Spółki oraz spółki zależnej Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. do uchylenia likwidacji spółki zależnej Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.) wpłynęło pismo procesowe Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. zawierające zmianę powództwa, co zostało szerzej opisane w nocie 44 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wykup obligacji

W dniu 31 lipca 2017 roku nastąpił wcześniejszy wykup obligacji wyemitowanych w ramach programu emisji obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku o wartości nominalnej 100 000 tysięcy złotych, których pierwotny termin wykupu przypadął na 30 stycznia 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 65 stron.

Katowice, dnia 16 sierpnia 2017 roku

Filip Grzegorzczak - Prezes Zarządu

Jarosław Broda - Wiceprezes Zarządu

Kamil Kamiński - Wiceprezes Zarządu

Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków