

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 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 PRZEPLYWÓW 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	10
4. Kontynuacja działalności	10
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
7. Nowe standardy i interpretacje które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	11
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	13
8.1. Zastosowanie nowych standardów i zmian do standardów.....	13
8.2. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę.....	20
9. Sezonowość działalności.....	21

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 22

10. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	22
10.1. Segmenty operacyjne.....	24

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 25

11. Przychody ze sprzedaży.....	25
12. Koszty według rodzajów	26
13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	26
14. Przychody i koszty finansowe.....	27
15. Podatek dochodowy	27
15.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	27
15.2. Odroczonego podatku dochodowego	28
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 29

17. Rzeczowe aktywa trwale	29
18. Wartość firmy	31
19. Świadectwa energii i prawa do emisji gazów.....	32
19.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	32
19.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	32
20. Pozostałe aktywa niematerialne	33
21. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	34
22. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	35
23. Pozostałe aktywa finansowe	37
24. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	37
24.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	37
24.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	38
25. Zapasy.....	38
26. Należności od odbiorców.....	39
27. Należności z tytułu podatków i opłat.....	39
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39

29. Kapitał własny	40
29.1. Kapitał podstawowy	40
29.2. Kapitał zapasowy	40
29.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	40
29.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	41
30. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	41
30.1. Kredyty i pożyczki	41
30.2. Wyemitowane obligacje	42
31. Rezerwy na świadczenia pracownicze	45
31.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	45
31.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	46
32. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	47
32.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	47
32.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	47
32.3. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem i pokrycie kosztów	48
33. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	48
33.1. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	48
33.2. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	49
34. Pozostałe rezerwy	49
35. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	51
35.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	51
35.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	51
36. Zobowiązania wobec dostawców	51
37. Zobowiązania inwestycyjne	51
38. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	52
39. Pozostałe zobowiązania finansowe	53
40. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	53

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH** **54**

41. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	54
41.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	54
41.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	55
41.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	55

INNE INFORMACJE **56**

42. Instrumenty finansowe	56
42.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	56
42.2. Instrumenty pochodne	57
43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	59
44. Zarządzanie kapitałem i finansami	59
45. Zobowiązania warunkowe	60
46. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	64
47. Informacja o podmiotach powiązanych	67
47.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	67
47.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	67
47.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	68
48. Pozostałe istotne informacje	68
49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	69

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	11	4 825 532	4 591 081
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	12	(3 880 151)	(3 556 087)
Zysk brutto ze sprzedaży		945 381	1 034 994
Koszty sprzedaży	12	(112 269)	(110 209)
Koszty ogólnego zarządu	12	(122 903)	(153 492)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13	140 035	2 260
Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	21	25 242	37 241
Zysk operacyjny		875 486	810 794
Koszty odsetkowe od zadłużenia	14	(38 403)	(50 073)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	14	(45 985)	58 386
Zysk przed opodatkowaniem		791 098	819 107
Podatek dochodowy	15.1	(154 429)	(178 572)
Zysk netto		636 669	640 535
Wycena instrumentów zabezpieczających	29.3	(13 108)	(4 217)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		4 538	(13 865)
Podatek dochodowy	15.1	2 490	801
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(6 080)	(17 281)
Zyski/(straty) aktuarialne	31.1	(1 206)	2 130
Podatek dochodowy	15.1	231	(404)
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	21	160	(10)
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(815)	1 716
Pozostałe całkowite dochody netto		(6 895)	(15 565)
Łączne całkowite dochody		629 774	624 970
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		636 153	639 830
Udziałom niekontrolującym		516	705
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		629 256	624 261
Udziałom niekontrolującym		518	709
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		0,36	0,37

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017 <i>(dane przekształcone)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	28 233 340	28 079 886
Wartość firmy	18	40 156	40 156
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	19.1	44 589	303 130
Pozostałe aktywa niematerialne	20	1 247 530	1 254 077
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	21	528 633	499 204
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	22	185 777	240 767
Pozostałe aktywa finansowe	23	216 134	238 354
Pozostałe aktywa niefinansowe	24.1	360 009	346 846
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.2	42 059	46 122
		30 898 227	31 048 542
Aktywa obrotowe			
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	19.2	764 295	652 260
Zapasy	25	321 813	295 463
Należności od odbiorców	26	2 059 112	2 032 813
Należności z tytułu podatków i opłat	27	194 041	244 126
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	22	299 100	329 665
Pozostałe aktywa finansowe	23	292 137	219 933
Pozostałe aktywa niefinansowe	24.2	178 434	87 055
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	457 909	909 249
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		15 727	15 910
		4 582 568	4 786 474
SUMA AKTYWÓW		35 480 795	35 835 016

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – CIĄG DALSZY

	Nota	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017 <i>(dane przekształcone)</i>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	29.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	29.2	7 657 086	7 657 086
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	29.3	12 433	23 051
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		11 314	6 776
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	29.4	2 301 126	1 586 786
		18 744 706	18 036 446
Udziały niekontrolujące		32 282	31 367
Kapitał własny ogółem		18 776 988	18 067 813
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	30	9 467 201	9 501 414
Rezerwy na świadczenia pracownicze	31	1 089 713	1 380 650
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	32	353 398	351 138
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	35	363 869	541 318
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.2	857 670	871 865
Zobowiązania wobec dostawców		4 588	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	82 631	91 879
		12 219 070	12 738 264
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	30	319 055	351 382
Zobowiązania wobec dostawców	36	881 079	1 042 427
Zobowiązania inwestycyjne	37	242 448	797 304
Rezerwy na świadczenia pracownicze	31	100 105	134 273
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	33	915 183	948 946
Pozostałe rezerwy	34	353 227	353 271
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	35	272 100	296 576
Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	38	631 368	451 748
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	382 355	342 162
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	40	387 817	310 850
		4 484 737	5 028 939
Zobowiązania razem		16 703 807	17 767 203
SUMA PASYWÓW		35 480 795	35 835 016

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018 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 31 grudnia 2017 roku (dane przekształcone)		8 762 747	7 657 086	23 051	6 776	1 586 786	18 036 446	31 367	18 067 813
Wpływ zastosowania MSSF 9	8	-	-	-	-	(100 422)	(100 422)	(14)	(100 436)
Wpływ zastosowania MSSF 15	8	-	-	-	-	179 426	179 426	411	179 837
Stan na 1 stycznia 2018 roku		8 762 747	7 657 086	23 051	6 776	1 665 790	18 115 450	31 764	18 147 214
Zysk netto		-	-	-	-	636 153	636 153	516	636 669
Pozostałe całkowite dochody		-	-	(10 618)	4 538	(817)	(6 897)	2	(6 895)
Łączne całkowite dochody		-	-	(10 618)	4 538	635 336	629 256	518	629 774
Stan na 31 marca 2018 roku (niebadane)		8 762 747	7 657 086	12 433	11 314	2 301 126	18 744 706	32 282	18 776 988

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU (niebadane)

	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
Zysk netto		-	-	-	-	639 830	639 830	705	640 535
Pozostałe całkowite dochody		-	-	(3 416)	(13 865)	1 712	(15 569)	4	(15 565)
Łączne całkowite dochody		-	-	(3 416)	(13 865)	641 542	624 261	709	624 970
Stan na 31 marca 2017 roku (niebadane)		8 762 747	7 823 339	26 244	(4 665)	665 862	17 273 527	30 761	17 304 288

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem		
	791 098	819 107
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	(25 242)	(37 241)
Amortyzacja	422 938	410 270
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(5 911)	4 373
Różnice kursowe	19 585	(75 630)
Odsetki i prowizje	36 397	48 142
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	19 659	8 180
Zmiana stanu kapitału obrotowego	41.1 (573 200)	(260 214)
Podatek dochodowy zapłacony	41.1 (22 064)	(41 284)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	663 260	875 703
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	41.2 (945 670)	(1 251 411)
Udzielenie pożyczek	41.2 (31 800)	(292 742)
Nabycie aktywów finansowych	(9 134)	(4 703)
Razem płatności	(986 604)	(1 548 856)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	3 584	10 092
Pozostałe wpływy	850	1 749
Razem wpływy	4 434	11 841
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(982 170)	(1 537 015)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata pożyczek/kredytów	41.3 (36 251)	(22 462)
Odsetki zapłacone	41.3 (10 030)	(12 677)
Pozostałe płatności	(6 922)	(12 838)
Razem płatności	(53 203)	(47 977)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	500 000
Otrzymane dotacje	1 257	218
Razem wpływy	1 257	500 218
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(51 946)	452 241
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(370 856)	(209 071)
Różnice kursowe netto	3 188	(7)
Środki pieniężne na początek okresu	28 801 353	354 733
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	28 430 497	145 662
o ograniczonej możliwości dysponowania	28 141 778	141 511

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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2017 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 16 maja 2018 roku.

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 marca 2018 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment operacyjny	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale spółki	Udział TAURON Polska Energia S.A. w organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wydobycie S.A.	Jaworzno	Wydobycie	100,00%	100,00%
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	Wytwarzanie	100,00%	100,00%
3	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	Jaworzno	Wytwarzanie	100,00%	100,00%
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	Wytwarzanie	100,00%	100,00%
5	Marselwind Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%	100,00%
6	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%	100,00%
7	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	95,61%	95,61%
8	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja	99,74%	99,75%
9	TAURON Dystrybucja Serwis S.A.	Wrocław	Dystrybucja	100,00%	100,00%
10	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ¹	Tarnów	Dystrybucja	99,74%	99,75%
11	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż	100,00%	100,00%
12	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	Sprzedaż	100,00%	100,00%
13	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	Sprzedaż	100,00%	100,00%
14	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostałe	100,00%	100,00%
15	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzyszowice	Pozostałe	100,00%	100,00%
16	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostałe	100,00%	100,00%
17	TAURON Sweden Energy AB (publ)	Sztokholm, Szwecja	Pozostałe	100,00%	100,00%
18	Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	Pozostałe	100,00%	100,00%
19	Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. ¹	Tarnów	Pozostałe	99,74%	99,75%

¹ Udział w TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON 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 spółki TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Na dzień 31 marca 2018 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	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie	50,00%
3	TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie	50,00%
4	TAMEH Czech s.r.o. ²	Ostrawa, Republika Czeska	Wytwarzanie	50,00%

¹ Udział w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

² 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 2017 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 niniejszym śródrocznym skróconym 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Pozycja	Nota objaśniająca	Szacunki i założenia
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 17	Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku, gdy istnieją stosowne przesłanki Grupa jest zobowiązana do przeprowadzenia testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Grupa weryfikuje co najmniej na koniec każdego roku obrotowego okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych, a ewentualne korekty odpisów amortyzacyjnych dokonywane są z efektem od początku okresu sprawozdawczego, w którym zakończono weryfikację.
Wartość firmy	Nota 18	Wartość firmy podlega testowi na utratę wartości corocznie oraz na każdy dzień bilansowy, na który występują stosowne przesłanki.
Pożyczki udzielone	Nota 22	Zgodnie z wymogami MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> Grupa dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek oraz szacuje wielkość odpisów aktualizujących ich wartość, o czym szerzej w nocie 8 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Należności od odbiorców	Nota 26	Zgodnie z wymogami MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartość należności od odbiorców, o czym szerzej w nocie 8 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 42.2	Grupa wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 15.2	Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Rezerwy	Nota 31 Nota 32 Nota 33 Nota 34	Grupa szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerw, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do spełnienia obowiązku. Grupa tworzy rezerwy gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.

Poza powyższym, Grupa dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujmowanych zobowiązań warunkowych, w szczególności w zakresie spraw sądowych, w których spółki Grupy są stroną. Zobowiązania warunkowe zostały szerzej opisane w nocie 45 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Nowe standardy i interpretacje które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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 16 Leasing

Data wejścia w życie w 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 pożytków 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 istotna 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 przeprowadza analizę wszystkich zawartych umów posiadających charakter leasingu celem identyfikacji tych, które będą wymagały rozpoznania aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Ponadto Grupa zidentyfikowała kluczowe obszary w stosunku do których analizuje wpływ MSSF 16 *Leasing*, obejmujące m.in. prawa służebności przesyłu, prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz umowy najmu. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie analiz pozwalających określić wpływ planowanych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W ocenie Zarządu zmiany do standardu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wchodzące w życie 1 stycznia 2019 roku nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.

- **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, 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 różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)</i> :	
MSR 12 <i>Podatek dochodowy</i>	1 stycznia 2019
MSR 23 <i>Koszty finansowania zewnętrznego</i>	1 stycznia 2019
MSSF 3 <i>Połączenia jednostek</i>	1 stycznia 2019
MSSF 11 <i>Wspólne ustalenia umowne</i>	1 stycznia 2019
Interpretacja KIMSF 23 <i>Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego</i>	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 19 <i>Świadczenia pracownicze</i>	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach</i>	1 stycznia 2019
Poprawki do odniesień do ram koncepcyjnych w standardach MSSF	1 stycznia 2020

*Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania 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 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i zmian do standardów oraz zmian zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę opisanych poniżej.

8.1. Zastosowanie nowych standardów i zmian do standardów

W ocenie Zarządu następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów mają 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**

W miejsce dotychczasowych czterech kategorii aktywów finansowych wskazywanych przez MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*, MSSF 9 *Instrumenty finansowe* definiuje trzy kategorie aktywów finansowych:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia w oparciu o:

- charakterystykę przepływów pieniężnych (test SPPI; ang. Solely Payments of Principal and Interest),
- model biznesowy, w oparciu o który dane aktywo finansowe jest zarządzane.

- **Wprowadzenie nowego modelu utraty wartości opartego o oczekiwane straty kredytowe**

W miejsce dotychczasowych zasad rozpoznawania strat kredytowych w oparciu o stratę poniesioną, MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wprowadza koncepcję straty oczekiwanej skutkującej rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości aktywów już od momentu ich początkowego ujęcia. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych, odnoszą się do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 1 stycznia 2018 roku

Grupa zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez MSSF możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*.

Wpływ na zyski zatrzymane zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy instrumentów finansowych zgodnie z MSR 39	MSR 39		MSSF 9		Wpływ zmiany Zwiększenie/ (zmniejszenie)
	Wycena wg zamortyzowanego kosztu/kosztu historycznego	Wycena w wartości godziwej	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana przez: Wynik finansowy Pozostałe całkowite dochody	
1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu	-	154 574	-	154 574	-
Instrumenty pochodne	-	53 216	-	53 216	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	101 358	-	101 358	-
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	141 698	2 719	-	118 386	(26 031)
Udziały i akcje (długoterminowe)	141 656	-	-	115 625	(26 031)
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	42	-	-	42	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	2 719	-	2 719	-
3 Pożyczki i należności	2 734 059	-	2 427 299	177 275	(129 485)
Należności od odbiorców	2 032 813	-	2 001 342	-	(31 471)
Wartość brutto	2 226 180	-	2 226 180	-	-
Odpis aktualizujący	(193 367)	-	(224 838)	-	(31 471)
Lokaty i depozyty	39 756	-	39 756	-	-
Pożyczki udzielone	580 979	-	332 005	150 960	(98 014)
Wartość brutto	580 979	-	340 212	150 960	(89 807)
Odpis aktualizujący	-	-	(8 207)	-	(8 207)
Inne należności finansowe	80 511	-	54 196	26 315	-
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	28 482	-	28 482	-
5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	909 249	-	909 249	-
Razem wpływ zastosowania MSSF 9 na aktywa finansowe					(155 516)
1 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	470 239	-	437 184	-	33 055
Kredyt udzielony przez Europejski Bank Inwestycyjny	470 239	-	437 184	-	33 055
Razem wpływ zastosowania MSSF 9 na zobowiązania finansowe					33 055
Wpływ na zyski zatrzymane					(122 461)
Podatek odroczony					22 025
Wpływ na zyski zatrzymane po uwzględnieniu podatku odroczonego					(100 436)

Zaprezentowane powyżej dane, które Grupa ocenia jako zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami MSSF 9 *Instrumenty finansowe* nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. W związku z powyższym istnieje możliwość, że ostateczne kwoty zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 będą się różnić od danych zaprezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

• **Zmiana zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych**

Uznając, że nie jest możliwe bezpośrednie przełożenie kategorii aktywów finansowych określonych w MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* na kategorie zdefiniowane w MSSF 9 *Instrumenty finansowe* Grupa sporządziła metodykę klasyfikacji aktywów finansowych, w ramach której stworzone zostały zasady przeprowadzania testu SPPI oraz zasady przeprowadzania testu modelu biznesowego. Na ich podstawie Grupa przeprowadziła testy modelu biznesowego oraz testy SPPI dla wszystkich istotnych na dzień 1 stycznia 2018 roku pozycji aktywów finansowych.

Przeprowadzona analiza wykazała, że znaczna część aktywów finansowych przedstawionych w tabeli powyżej charakteryzuje się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi wyłącznie spłacie kapitału i odsetek oraz utrzymywane są w ramach modelu biznesowego opartego wyłącznie o pozyskiwanie przepływów pieniężnych, co przekłada się na ich klasyfikację jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Pożyczka podporządkowana jak i pożyczki na spłatę zadłużenia udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wyceniane w zamortyzowanym koszcie zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*, których wartość bilansowa na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła 240 767 tysięcy złotych, zaklasyfikowane zostały do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kwocie 150 960 tysięcy złotych, ze względu na to, że ich przepływy pieniężne nie odpowiadają wyłącznie spłacie kapitału i odsetek. Zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w tym zakresie, zmniejszyło zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 89 807 tysięcy złotych.

W związku z tym, że MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wskazuje na konieczność wyceny do wartości godziwej udziałów kapitałowych w innych jednostkach, także w odniesieniu do tych udziałów i akcji, które ze względu na ograniczoną dostępność danych, dotychczas wyceniane były w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości, Grupa dokonała szacunku wartości godziwej ww. instrumentów metodą skorygowanych aktywów netto, biorąc pod uwagę posiadany udział w aktywach netto korygując wartość o istotne czynniki wpływające na wycenę takie jak dyskonto z tytułu braku kontroli oraz dyskonto z tytułu ograniczonej płynności powyższych instrumentów. Zastosowanie

MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w zakresie wyceny udziałów kapitałowych zmniejszyły zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 26 031 tysięcy złotych. Powyższe instrumenty kapitałowe są zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

- **Wprowadzenie nowego modelu utraty wartości opartego o oczekiwane straty kredytowe**

Grupa zidentyfikowała poniższe kategorie aktywów finansowych, w ramach których dokonała weryfikacji wpływu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- należności od odbiorców oraz
- udzielone pożyczki.

W odniesieniu do należności od odbiorców Grupa wydzieliła portfel kontrahentów strategicznych, co do których oczekuje się, że historyczne dane w zakresie spłacalności (brak istotnych przeterminowań) nie stanowią pełnej informacji w zakresie oczekiwanych strat kredytowych, na jakie narażona może zostać Grupa. Ryzyko niewypłacalności kontrahentów strategicznych zostało ocenione w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od pozostałych kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy wiekowania należności oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów i grup (między innymi należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności od odbiorców, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone.

Łączna wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności od odbiorców, w związku z zastosowaniem MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wzrosła w stosunku do wartości odpisu oszacowanego na dotychczasowych zasadach, co w konsekwencji wpłynęło na zmniejszenie zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 31 471 tysięcy złotych.

W odniesieniu do udzielonych pożyczek, Grupa szacuje ryzyko niewypłacalności pożyczkobiorców w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń oraz wartości pieniądza w czasie.

Zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w zakresie ujęcia oczekiwanych strat kredytowych z tytułu udzielonych pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie zmniejszyło zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 8 207 tysięcy złotych.

- **Zmiana zasad wyceny zobowiązań w przypadku modyfikacji przepływów wynikających z umowy**

MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wprowadza również zmianę w zakresie zasad wyceny zobowiązań w przypadku których następuje modyfikacja przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Grupa TAURON posiada zobowiązania z tytułu kredytów udzielonych przez Europejski Bank Inwestycyjny, w przypadku których następuje taka modyfikacja w formie zmiany stopy oprocentowania w ustalonym terminie. Wdrożenie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w tym zakresie zwiększyło zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 33 055 tysięcy złotych.

- **Rachunkowość zabezpieczeń**

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa posiadała instrumenty zabezpieczające zmienność przepływów pieniężnych związanych z wyemitowanymi obligacjami z tytułu ryzyka stopy procentowej. Wspomniane instrumenty IRS objęte są rachunkowością zabezpieczeń.

Analiza ryzyk i korzyści związanych z przyjęciem rozwiązań dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wprowadzanych przez MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w kontekście charakterystyki portfela instrumentów finansowych w Grupie wskazała na zasadność dalszego stosowania zasad określonych w MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Nie oczekuje się, aby zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w części dotyczącej rachunkowości zabezpieczeń wpłynęło istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w odniesieniu do zawartych transakcji. Spółka na bieżąco monitoruje trwające prace prowadzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w zakresie przepisów MSSF 9 *Instrumenty finansowe* odnoszących się do obszaru rachunkowości zabezpieczeń, w tym w odniesieniu do daty obligatoryjnego ich zastosowania.

• **Wycena zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji finansowych**

Grupa przeprowadziła analizę wpływu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* na wycenę zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji finansowych. W wyniku przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano istotnego wpływu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* na wycenę zobowiązań w kwocie odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

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.

Najistotniejsze zasady jakie wprowadza MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* obejmują:

- wprowadzanie pięciostopniowego modelu ujmowania przychodów obejmującego kolejno: identyfikację umowy z klientem, identyfikację poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia, określenie ceny transakcyjnej, alokację ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń oraz ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy;
- rozpoznawanie przychodów w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) ciężącego na jednostce zobowiązania do przekazania składnika aktywów. Składnik aktywów jest przekazany gdy nastąpił transfer kontroli nad nim;
- określenie ceny transakcji na poziomie kwoty wynagrodzenia do którego jednostka zgodnie ze swoimi oczekiwaniami będzie uprawniona w zamian za przekazane składniki aktywów lub usług z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Nowy standard wymaga ujawniania w sprawozdaniach finansowych znacznie większej ilości informacji o sprzedaży i przychodach, co ma na celu pomóc użytkownikom sprawozdań w zrozumieniu natury, okresu rozpoznania, kwoty oraz ryzyk i niepewności związanych z przychodami i przepływami wynikającymi z umów z klientami. Jednostka zobowiązana jest w szczególności do ujawnienia ilościowej i jakościowej informacji dotyczącej: umów z klientami, kluczowych przyjętych przez jednostkę założeń i szacunków oraz skapitalizowanych kosztów pozyskania i spełnienia umów.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 1 stycznia 2018 roku

Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu jego pierwszego zastosowania. Zgodnie z dopuszczoną przez MSSF możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*.

Przeprowadzona została analiza 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.

Wpływ na zyski zatrzymane zastosowania MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Wpływ na zyski zatrzymane	
Segment Dystrybucja	
Odpisanie rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu przyłączy	195 666
	195 666
Segment Sprzedaż	
Ujęcie aktywów z tytułu wynagrodzenia zmiennego i rabatów	7 426
Ujęcie aktywów z tytułu kosztów pozyskania umowy	18 929
	26 355
Razem wpływ zastosowania MSSF 15	222 021
Podatek odroczony	(42 184)
Wpływ na zyski zatrzymane po uwzględnieniu podatku odroczonego	179 837

Zaprezentowane powyżej dane, które Grupa ocenia jako zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. W związku z powyższym istnieje możliwość, że ostateczne kwoty zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 będą się różnić od danych zaprezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W segmencie Dystrybucja Grupa dokonała 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. Przeprowadzone przez Grupę prace obejmowały m.in. analizę 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. Na podstawie przeprowadzonych prac Grupa uznała, iż zgodnie z MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* umowy o dostarczenie usług dystrybucyjnych i kompleksowych oraz umowy o przyłączenie odbiorców nie stanowią jednego zobowiązania i nie powinny być ujmowane łącznie. Skutkiem powyższego, Grupa ujmuje przychody z umów o przyłączenie odbiorców jednorazowo w momencie przekazania przyręczonej usługi tj. przyłączenia odbiorcy do sieci. Powyższe ujęcie jest zgodne z dotychczasową polityką rachunkowości Grupy i nie wpłynie na zmianę jej wyników.

Jednocześnie w zakresie ujęcia przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych dla zadań zakończonych przed 1 lipca 2009 roku, Grupa oceniła, iż zastosowanie podejścia retrospektywnego skutkuje przeniesieniem na dzień 1 stycznia 2018 roku salda rozliczeń międzyokresowych przychodów w kwocie 195 666 tysięcy złotych do pozycji kapitałów własnych Grupy oraz konsekwentnie brakiem rozpoznania przychodów z tytułu ujęcia powyższych rozliczeń międzyokresowych w wyniku Grupy w kolejnych latach obrotowych (w tym, w roku zakończonym 31 grudnia 2018 około 22 mln zł).

W ramach przeprowadzonych prac związanych z wdrożeniem MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* Grupa dokonała także analizy następujących, najistotniejszych zdaniem Grupy, zagadnień mających wpływ na wyniki oraz poziom przychodów i kosztów Grupy w segmencie Sprzedaż:

- Koszty pozyskania klienta - koszty związane z doprowadzaniem do zawarcia nowych umów z klientami ponoszone przez spółki segmentu Sprzedaż wobec kontrahentów zewnętrznych i innych spółek Grupy.

Grupa przeanalizowała możliwość ujęcia powyższych kosztów jako kosztów pozyskania umowy zgodnie z MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* i ich kapitalizacji przez okres trwania kontraktu. Przeprowadzona analiza wykazała, iż w przypadku kosztów prowizji, których zapłata uzależniona jest od każdego zawartego kontraktu, a które do dnia 31 grudnia 2017 roku odnoszone były w wynik okresu jednorazowo, spełnione są warunki uznania ich jako kosztów pozyskania umowy, a tym samym możliwa jest ich kapitalizacja począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku. Zastosowanie MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* w zakresie kosztów pozyskania klienta zwiększyło zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 18 929 tysięcy złotych.

- Umowy wieloelementowe – Umowy, w ramach których oferowana jest klientowi łączna sprzedaż produktów Grupy na warunkach korzystniejszych niż w przypadku zawarcia umów sprzedaży tych produktów oddzielnie – dotyczy to głównie łącznej sprzedaży paliwa gazowego i energii elektrycznej.

Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdzono, iż w przypadku sprzedaży energii elektrycznej oraz sprzedaży gazu Grupa może skorzystać z uproszczenia pozwalającego na ujmowanie jako jedno zobowiązanie do wykonania

świadczenia grupy odrębnych towarów/usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przeniesienie na rzecz klienta ma taki sam charakter. Analiza wykazała, iż alokacja obniżki ceny pomiędzy dostawę energii elektrycznej i dostawę gazu dokonana w cenach zawartych w umowach z klientami w ramach umów wieloelementowych jest zbliżona do indywidualnych cen sprzedaży (ustalonych jako koszt plus marża). Z tego względu ceny zawarte w umowie z klientami mogą być stosowane bezpośrednio do ujmowania przychodów odrębnie dla dostaw energii elektrycznej i dostaw gazu i nie jest wymagana żadna dalsza realokacja przyznanego rabatu. W konsekwencji powyższa kwestia nie wpływa na kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku. Ponadto, w wyniku przeprowadzonych analiz Grupa zidentyfikowała, że jest pośrednikiem dla usługi przesyłu paliwa gazowego.

- Wynagrodzenie zmienne, rabaty - za podpisanie umowy lub skorzystanie z dodatkowej oferty klientowi przysługuje rabat w postaci otrzymywanych środków pieniężnych.

Na podstawie przeprowadzonej analizy zapisów umownych, Grupa uznała, iż rabaty udzielane odbiorcom w ramach prowadzonych programów klienckich, stanowią element, który należy uwzględnić przy określaniu ceny transakcyjnej, i który powinien stanowić pomniejszenie przychodu ze sprzedaży produktu lub usługi. Zdaniem Grupy udzielane przez spółki segmentu Sprzedaż rabaty nie stanowią odrębnego zobowiązania do wykonania świadczenia. W efekcie udzielony klientowi rabat podlega rozliczeniu w czasie, tj. ujęciu jako pomniejszenie przychodu nie jednorazowo, tylko przez ustalony przez Grupę średni pozostały okres trwania umowy, której przyznany rabat dotyczy. Zastosowanie MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* w zakresie wynagrodzeń zmiennych zwiększyło zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 7 426 tysięcy złotych.

- Umowy sprzedaży produktów i usług Grupy połączone z usługami serwisowymi - Grupa posiada z odbiorcą umowę na sprzedaż produktów/usług wraz z dodatkową usługą (np. świadczenie usług elektryka), natomiast z partnerem biznesowym (ubezpieczycielem) posiada umowę ubezpieczenia majątkowego, na podstawie której ubezpieczyciel świadczy wyżej wspomnianą usługę dodatkową bezpośrednio odbiorcy. Odbiorca ma skalkulowaną opłatę za usługę dodatkową w opłacie handlowej.

Grupa dokonała analizy zapisów umownych pod kątem ustalenia czy posiadane przez nią zobowiązanie jest zobowiązaniem do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych usług - w tym przypadku Grupa byłaby zleceniodawcą, czy też na zleceniu stronie trzeciej dostarczenia tych usług - w tym przypadku Grupa byłaby traktowana jako pośrednik. Po przeanalizowaniu m.in. podziału odpowiedzialności, ryzyk oraz swobody ustalania cen w zakresie usług strony trzeciej, Grupa stoi na stanowisku, iż w ramach powyższych umów pełni rolę pośrednika. W konsekwencji Grupa pod regulacjami MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* ujmuje przychody z tytułu powyższych usług w kwocie wynagrodzenia netto, które zachowa po zapłaceniu stronie trzeciej wynagrodzenia w zamian za usługi dostarczane przez tę stronę. Powyższa kwestia nie wpływa istotnie na zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Zdaniem Grupy w odniesieniu do sprzedaży energii cieplnej w segmencie Wytwarzanie klient, z którym podpisana została umowa, nie może odnosić korzyści z poszczególnych, wymienionych w umowie elementów podlegających opłatom. Oznacza to, iż poszczególne elementy umowy nie spełniają kryterium odrębności dla traktowania ich, jako odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia. Z tego względu każda umowa zawarta z klientem obejmuje jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia w postaci świadczenia kompleksowej usługi dostawy ciepła. Powyższa kwestia nie wpływa na zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Mając na uwadze fakt, że Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* ujętym w dniu 1 stycznia 2018 roku poniżej zostało zaprezentowane porównanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej na ten sam dzień bilansowy sporządzonym zgodnie z zasadami obowiązującymi przed wejściem w życie MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, tj. zgodnie z MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* oraz innymi interpretacjami związanymi z ujmowaniem przychodów.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Przekształcenie do zasad obowiązujących przed wejściem w życie MSSF 15	Stan na 31 marca 2018 (dane przekształcone niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe	30 898 227	(7 606)	30 890 621
Pozostałe aktywa niefinansowe	360 009	(12 170)	347 839
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 059	4 564	46 623
Aktywa obrotowe	4 582 568	(14 789)	4 567 779
Należności z tytułu podatków i opłat	194 041	689	194 730
Pozostałe aktywa niefinansowe	178 434	(15 478)	162 956
SUMA AKTYWÓW	35 480 795	(22 395)	35 458 400
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18 744 706	(174 612)	18 570 094
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	2 301 126	(174 612)	2 126 514
Udziały niekontrolujące	32 282	(400)	31 882
Kapitał własny ogółem	18 776 988	(175 012)	18 601 976
Zobowiązania długoterminowe	12 219 070	131 732	12 350 802
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	363 869	167 844	531 713
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	857 670	(36 112)	821 558
Zobowiązania krótkoterminowe	4 484 737	20 885	4 505 622
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	272 100	20 885	292 985
Zobowiązania razem	16 703 807	152 617	16 856 424
SUMA PASYWÓW	35 480 795	(22 395)	35 458 400

Poniższa tabela prezentuje porównanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za ten sam okres sporządzonym zgodnie z zasadami obowiązującymi przed wejściem w życie MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, tj. zgodnie z MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* oraz innymi interpretacjami związanymi z ujmowaniem przychodów.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)	Przekształcenie do zasad obowiązujących przed wejściem w życie MSSF 15	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4 825 532	7 127	4 832 659
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(3 880 151)	(1 321)	(3 881 472)
Zysk brutto ze sprzedaży	945 381	5 806	951 187
Koszty sprzedaży	(112 269)	(162)	(112 431)
Zysk operacyjny	875 486	5 644	881 130
Zysk przed opodatkowaniem	791 098	5 644	796 742
Podatek dochodowy	(154 429)	(819)	(155 248)
Zysk netto	636 669	4 825	641 494
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(6 080)	-	(6 080)
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(815)	-	(815)
Pozostałe całkowite dochody netto	(6 895)	-	(6 895)
Łączne całkowite dochody	629 774	4 825	634 599
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	636 153	4 813	640 966
Udziałom niekontrolującym	516	12	528
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	629 256	4 813	634 069
Udziałom niekontrolującym	518	12	530
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)	0,36	0,00	0,36

Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Data wejścia w życie w 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 umów z klientami*.

W ocenie Zarządu wprowadzenie następujących zmian do standardów oraz interpretacji nie miało istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności na bazie akcji: Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji</i>	1 stycznia 2018
Zmiany do MSR 40 <i>Nieruchomości inwestycyjne - Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych</i>	1 stycznia 2018
Interpretacja KIMSF 22 <i>Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe</i>	1 stycznia 2018
Zmiany do różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016):</i>	
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

8.2. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę

• Zmiana metody wyceny rozchodu świadectw pochodzenia energii i uprawnień do emisji zanieczyszczeń

Grupa przeprowadziła analizę dopuszczalnych prawnie i stosowanych w otoczeniu konkurencyjnym metod rozchodu świadectw pochodzenia energii i uprawnień do emisji zanieczyszczeń. W ocenie Grupy wycena rozchodu świadectw pochodzenia energii i uprawnień do emisji zanieczyszczeń metodą „pierwsze przyszło pierwsze wyszło” (FIFO) pozwala na wycenę stanu zapasów Grupy według najbardziej aktualnych cen, co może być istotne w sytuacji zmienności cen rynkowych ww. pozycji aktywów. Ponadto analiza wykazała, iż metoda FIFO jest metodą najczęściej stosowaną w branży energetycznej.

Biorąc pod uwagę powyższe kwestie Zarząd zdecydował o zmianie metody rozchodu świadectw pochodzenia energii i uprawnień do emisji zanieczyszczeń ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2018 roku. Po dokonanej zmianie wycena rozchodu świadectw pochodzenia energii i uprawnień do emisji zanieczyszczeń dokonywana jest metodą FIFO. Poprzednio wycena rozchodu dokonywana była metodą średniej ważonej.

• Zmiana prezentacji udziału w wynikach wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności w skonsolidowanych sprawozdaniach z całkowitych dochodów

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia dotyczą spółek Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. oraz TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Biorąc pod uwagę, iż powyższe spółki działają w branży energetycznej oraz że ich działalność i wyniki są powiązane z działalnością operacyjną segmentu Wytwarzanie, Zarząd Spółki zdecydował o zmianie sposobu prezentacji udziału w wynikach wspólnych przedsięwzięć ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2018 roku. Po dokonanej zmianie udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć prezentowany jest w wyniku z działalności operacyjnej Grupy. Poprzednio udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć nie był ujmowany na poziomie wyniku operacyjnego Grupy, lecz na poziomie wyniku brutto Grupy. W ocenie Zarządu ujęcie udziału w wynikach wspólnych przedsięwzięć na poziomie wyniku operacyjnego Grupy, w sposób bardziej właściwy odzwierciedla charakter działalności wspólnych przedsięwzięć oraz działania Grupy w zakresie współzarządzania działalnością i bieżącego monitorowania wyników wspólnych przedsięwzięć.

Zmiana nie wpłynęła na wynik finansowy Grupy.

• Zmiana prezentacyjna w zakresie pochodnych instrumentów finansowych

Od dnia 1 stycznia 2018 roku Grupa prezentuje skutki wyceny oraz zrealizowany wynik na transakcjach terminowych - pochodnych instrumentach finansowych w szyku rozwartym, wykazując zrealizowany wynik na pojedynczym kontrakcie. Poprzednio Grupa stosowała podejście uproszczone, polegające na ujmowaniu skutków wyceny oraz zrealizowanego wyniku na kontraktach przy uwzględnieniu strony zakupowej lub sprzedażowej danego kontraktu.

Zmiana nie wpłynęła na wynik finansowy Grupy.

Wpływ opisanych powyżej zmian na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku prezentują poniższe tabele.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(dane zatwierdzone)</i>	Zmiana metody wyceny rozchodu świadczeń pochodzenia i uprawnień do emisji	Zmiana prezentacji udziału w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	4 589 537	1 544	-	4 591 081
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(3 554 543)	(1 544)	-	(3 556 087)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 034 994	-	-	1 034 994
Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	-	-	37 241	37 241
Zysk operacyjny	773 553	-	37 241	810 794
Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	37 241	-	(37 241)	-
Zysk przed opodatkowaniem	819 107	-	-	819 107
Zysk netto	640 535	-	-	640 535

	Stan na 31 grudnia 2017 <i>(dane zatwierdzone)</i>	Zmiana metody wyceny rozchodu świadczeń pochodzenia i uprawnień do emisji	Zmiana prezentacyjna w zakresie instrumentów pochodnych	Stan na 31 grudnia 2017 <i>(dane przekształcone)</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe	31 049 127	(844)	259	31 048 542
Pozostałe aktywa finansowe	238 095	-	259	238 354
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 966	(844)	-	46 122
Aktywa obrotowe	4 742 894	(4 443)	48 023	4 786 474
Świadczenia energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	656 703	(4 443)	-	652 260
Pozostałe aktywa finansowe	171 910	-	48 023	219 933
SUMA AKTYWÓW	35 792 021	(5 287)	48 282	35 835 016
PASYWA				
Kapitał własny ogółem	18 067 813	-	-	18 067 813
Zobowiązania długoterminowe	12 738 005	-	259	12 738 264
Pozostałe zobowiązania finansowe	91 620	-	259	91 879
Zobowiązania krótkoterminowe	4 986 203	(5 287)	48 023	5 028 939
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pochodzenia energii i emisji gazów	953 389	(4 443)	-	948 946
Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	452 592	(844)	-	451 748
Pozostałe zobowiązania finansowe	294 139	-	48 023	342 162
Zobowiązania razem	17 724 208	(5 287)	48 282	17 767 203
SUMA PASYWÓW	35 792 021	(5 287)	48 282	35 835 016

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. Poziomą 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 2018 roku do 31 marca 2018 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 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.
		
	Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.* TAMEH POLSKA Sp. z o.o.* TAMEH Czech s.r.o.* 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., Wsparcie Grupa TAURON 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

10.1. Segmenty operacyjne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku lub na dzień 31 marca 2018 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	175 097	756 842	897 731	2 975 051	20 811	-	4 825 532
Sprzedaż między segmentami	210 146	415 341	891 106	478 612	174 742	(2 169 947)	-
Przychody segmentu ogółem	385 243	1 172 183	1 788 837	3 453 663	195 553	(2 169 947)	4 825 532
Zysk(strata) segmentu							
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	(23 376)	346 424	371 565	175 782	18 860	(12 732)	876 523
Koszty nieprzypisane	-	25 242	-	-	-	-	25 242
EBIT	(23 376)	371 666	371 565	175 782	18 860	(39 011)	875 486
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(84 388)	(84 388)
Zysk(strata) przed opodatkowaniem	(23 376)	371 666	371 565	175 782	18 860	(123 399)	791 098
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(154 429)	(154 429)
Zysk(strata) netto za okres	(23 376)	371 666	371 565	175 782	18 860	(277 828)	636 669
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	2 126 068	11 234 331	17 380 517	2 878 641	507 173	-	34 126 730
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	528 633	-	-	-	-	528 633
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	825 432	825 432
Aktywa ogółem	2 126 068	11 762 964	17 380 517	2 878 641	507 173	825 432	35 480 795
Zobowiązania segmentu	733 722	1 112 197	1 797 367	1 679 455	304 813	-	5 627 554
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	11 076 253	11 076 253
Zobowiązania ogółem	733 722	1 112 197	1 797 367	1 679 455	304 813	11 076 253	16 703 807
EBIT	(23 376)	371 666	371 565	175 782	18 860	(39 011)	875 486
Amortyzacja	(33 712)	(100 380)	(266 318)	(2 006)	(20 522)	-	(422 938)
Odpisy aktualizujące	(2)	6 734	(230)	-	(321)	-	6 181
EBITDA	10 338	465 312	638 113	177 788	39 703	(39 011)	1 292 243
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	39 382	242 911	273 481	169	12 757	-	568 700

* 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2017 roku (dane przekształcone)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	168 140	551 445	819 504	3 032 912	19 080	-	4 591 081
Sprzedaż między segmentami	215 953	669 256	913 917	584 525	175 701	(2 559 352)	-
Przychody segmentu ogółem	384 093	1 220 701	1 733 421	3 617 437	194 781	(2 559 352)	4 591 081
Zysk(strata) segmentu							
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	(59 645)	92 258	345 611	377 274	16 735	24 386	796 619
Koszty nieprzypisane	-	37 241	-	-	-	-	37 241
EBIT	(59 645)	129 499	345 611	377 274	16 735	1 320	810 794
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	8 313	8 313
Zysk(strata) przed opodatkowaniem	(59 645)	129 499	345 611	377 274	16 735	9 633	819 107
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(178 572)	(178 572)
Zysk(strata) netto za okres	(59 645)	129 499	345 611	377 274	16 735	(168 939)	640 535
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	2 085 538	11 298 814	17 409 160	3 090 248	508 825	-	34 392 585
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	499 204	-	-	-	-	499 204
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	943 227	944 071
Aktywa ogółem	2 085 538	11 798 018	17 409 160	3 090 248	508 825	943 227	35 835 016
Zobowiązania segmentu	849 728	1 858 246	2 339 080	1 406 589	386 693	-	6 840 336
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	10 926 867	10 927 711
Zobowiązania ogółem	849 728	1 858 246	2 339 080	1 406 589	386 693	10 926 867	17 767 203
EBIT	(59 645)	129 499	345 611	377 274	16 735	1 320	810 794
Amortyzacja	(30 194)	(97 505)	(261 438)	(2 185)	(18 948)	-	(410 270)
Odpisy aktualizujące	2	(903)	38	(512)	(43)	-	(1 418)
EBITDA	(29 453)	227 907	607 011	379 971	35 726	1 320	1 222 482
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	29 221	334 693	262 087	249	9 838	-	636 088

* 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	3 072 539	2 916 663
Podatek akcyzowy	(108 666)	(112 113)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	2 963 873	2 804 550
Energia elektryczna	2 417 431	2 266 711
Energia ciepła	258 390	252 450
Świadectwa pochodzenia energii	15 571	19 207
Węgiel	154 773	155 942
Gaz	70 110	67 162
Pozostałe towary, produkty i materiały	47 598	43 078
Przychody ze sprzedaży usług	1 846 476	1 771 475
Usługi dystrybucyjne i handlowe	1 777 338	1 690 733
Opłaty za przyłączanie odbiorców	15 425	20 726
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	29 374	26 703
Pozostałe usługi	24 339	33 313
Pozostałe przychody	15 183	15 056
Razem	4 825 532	4 591 081

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne przedstawiono w poniższych tabelach.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	164 169	671 903	1 164	2 110 296	16 341	2 963 873
Energia elektryczna	135	397 207	-	2 020 089	-	2 417 431
Energia ciepła	-	258 390	-	-	-	258 390
Świadectwa pochodzenia energii	-	15 329	-	242	-	15 571
Węgiel	154 773	-	-	-	-	154 773
Gaz	-	-	-	70 110	-	70 110
Pozostałe towary, produkty i materiały	9 261	977	1 164	19 855	16 341	47 598
Przychody ze sprzedaży usług	10 569	81 350	888 280	864 713	1 564	1 846 476
Usługi dystrybucyjne i handlowe	40	76 968	835 807	864 523	-	1 777 338
Opłaty za przyłączanie odbiorców	-	51	15 374	-	-	15 425
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	29 374	-	-	29 374
Pozostałe usługi	10 529	4 331	7 725	190	1 564	24 339
Pozostałe przychody	359	3 589	8 287	42	2 906	15 183
Razem	175 097	756 842	897 731	2 975 051	20 811	4 825 532

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (dane przekształcone niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	159 983	469 970	4 515	2 155 967	14 115	2 804 550
Energia elektryczna	133	195 592	-	2 070 986	-	2 266 711
Energia ciepła	-	252 450	-	-	-	252 450
Świadectwa pochodzenia energii	-	17 889	-	1 318	-	19 207
Węgiel	155 942	-	-	-	-	155 942
Gaz	-	-	-	67 162	-	67 162
Pozostałe towary, produkty i materiały	3 908	4 039	4 515	16 501	14 115	43 078
Przychody ze sprzedaży usług	7 804	77 492	807 492	876 940	1 747	1 771 475
Usługi dystrybucyjne i handlowe	48	74 115	740 842	875 728	-	1 690 733
Opłaty za przyłączanie odbiorców	-	-	20 726	-	-	20 726
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	26 703	-	-	26 703
Pozostałe usługi	7 756	3 377	19 221	1 212	1 747	33 313
Pozostałe przychody	353	3 983	7 497	5	3 218	15 056
Razem	168 140	551 445	819 504	3 032 912	19 080	4 591 081

12. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(422 938)	(410 270)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	5 911	(4 373)
Zużycie materiałów i energii	(300 760)	(317 462)
Usługi konserwacji i remontowe	(43 077)	(51 619)
Usługi dystrybucyjne	(551 301)	(526 885)
Pozostałe usługi obce	(198 249)	(195 823)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji zanieczyszczeń	(84 176)	(55 845)
Pozostałe podatki i opłaty	(187 366)	(192 723)
Koszty świadczeń pracowniczych	(547 933)	(654 390)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(2 975)	(4 458)
Pozostałe koszty rodzajowe	(18 373)	(13 567)
Razem koszty według rodzaju	(2 351 237)	(2 427 415)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(69 161)	(81 006)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	111 121	90 010
Koszty sprzedaży	112 269	110 209
Koszty ogólnego zarządu	122 903	153 492
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 806 046)	(1 401 377)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(3 880 151)	(3 556 087)

Spadek kosztów świadczeń pracowniczych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku, w stosunku do okresu porównywalnego, ma głównie związek z ujęciem w bieżącym okresie skutków rozwiązania przez spółkę z segmentu Wytwarzanie rezerw aktuarialnych na taryfę pracowniczą i Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w części na obecnych pracowników jako przyszłych emerytów w kwotach odpowiednio 49 270 tysięcy złotych i 5 469 tysięcy złotych oraz rozwiązania rezerw na nagrody jubileuszowe w kwocie 121 172 tysiące złotych. Dodatkowo, w związku z rozwiązaniem rezerw na nagrody jubileuszowe spółka wypłaciła pracownikom odszkodowania w wysokości 79 316 tysięcy złotych, co obciążyło koszty świadczeń pracowniczych Grupy. Powyższe zdarzenia zostały szerzej opisane w nocy 31 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku, w stosunku do okresu porównywalnego, ma związek z ujęciem w okresie porównywalnym skutków rozwiązania przez Spółkę rezerw na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem w kwocie 190 265 tysięcy złotych, co zostało opisane szerzej w nocy 32.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku spółka z segmentu Wytwarzanie rozwiązała rezerwy na taryfę pracowniczą oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w części dla emerytów. Wpływ rozwiązania powyższych rezerw na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych Grupy wyniósł odpowiednio 127 051 tysięcy złotych oraz 12 419 tysięcy złotych.

14. Przychody i koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(70 947)	24 370
Przychody odsetkowe	22 005	8 314
Koszty odsetkowe	(38 403)	(50 073)
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(1 970)	(1 913)
Wynik na instrumentach pochodnych	(703)	(6 489)
Różnice kursowe	(23 394)	74 043
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	(30 470)	-
Pozostałe	1 988	488
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(13 441)	(16 057)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(9 431)	(10 195)
Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw	(3 139)	(4 242)
Pozostałe	(871)	(1 620)
Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(84 388)	8 313
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(38 403)	(50 073)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	(45 985)	58 386

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku wystąpiła nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 23 394 tysiące złotych. Ujemne różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami Spółki z tytułu zadłużenia w EUR, tj. otrzymanych od spółki zależnej pożyczek, obligacji podporządkowanych oraz euroobligacji. Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi z tego tytułu wyniosła 32 775 tysięcy złotych. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku Grupa aktywowała różnice kursowe w kwocie 10 298 tysięcy złotych na zadania inwestycyjne.

Koszty aktualizacji wartości udzielonych pożyczek związane są w głównej mierze z ujęciem skutków porozumienia konsolidującego dług Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wobec Spółki co zostało szerzej opisane w notcie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(181 144)	(37 159)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(172 371)	(33 041)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(8 773)	(4 118)
Odroczony podatek dochodowy	26 715	(141 413)
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(154 429)	(178 572)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	2 721	397

Wzrost obciążenia bieżącym podatkiem dochodowym oraz spadek obciążenia odroczonym podatkiem dochodowym w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku, w stosunku do okresu porównywalnego, związany jest z planowanym wypełnieniem przez spółki z segmentu Sprzedaż obowiązku w zakresie umorzenia praw majątkowych za rok 2017 po dniu bilansowym, tj. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku. W okresie porównywalnym spółki z segmentu Sprzedaż wypełniły w istotnej części obowiązek umorzenia praw majątkowych bądź uiszczenia opłaty zastępczej za rok 2016 w kwocie 542 152 tysiące złotych, co wpłynęło na spadek obciążenia podatkiem bieżącym i wzrost obciążenia odroczonym podatkiem dochodowym.

15.2. Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017 (dane przekształcone)
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	1 554 078	1 546 630
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	54 940	46 806
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	104 521	107 511
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	7 490	7 964
pozostałe	49 677	47 841
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 770 706	1 756 752
od rezerw bilansowych	566 948	579 336
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	169 355	167 531
nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	9 280	46 669
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	120 752	63 336
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	54 369	41 842
straty podatkowe	13 988	13 386
pozostałe	20 403	18 909
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	955 095	931 009
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	42 059	46 122
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(857 670)	(871 865)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową („PGK”) na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały skompensowane ze względu na fakt, iż na podstawie podpisanych umów PGK spółki te składają wspólną deklarację podatkową.

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe, w głównej mierze dotyczą segmentu Wydobycie. Straty podatkowe w tym segmencie powstały przed przystąpieniem spółki do Podatkowej Grupy Kapitałowej, czyli przed 1 stycznia 2015 roku. Spółka zamierza rozliczyć stratę w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach po okresie obowiązywania Podatkowej Grupy Kapitałowej.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 12 marca 2018 roku Zarząd TAURON Polska Energia S.A. podjął uchwałę w sprawie skierowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o przeznaczenie zysku netto Spółki za rok obrotowy 2017 w wysokości 854 351 tysięcy złotych na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. W dniu 16 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 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	122 780	22 580 965	18 647 127	895 144	4 856 088	47 102 104
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	502 279	502 279
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	39 187	39 187
Rozliczenie środków trwałych w budowie	103	210 695	124 908	7 985	(343 691)	-
Sprzedaż	-	(314)	(16 309)	(7 051)	(27)	(23 701)
Likwidacja	-	(11 064)	(11 208)	(1 285)	-	(23 557)
Nieodpłatne otrzymanie	-	958	-	-	-	958
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(650)	(47)	(261)	-	(958)
Koszty remontów	-	-	-	-	4 346	4 346
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	8 690	8 690
Pozostałe zmiany	(354)	(1 489)	2 278	(2 400)	388	(1 577)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	6	9	-	15
Bilans zamknięcia	122 529	22 779 101	18 746 755	892 141	5 067 260	47 607 786
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(407)	(8 553 035)	(9 866 322)	(565 315)	(37 139)	(19 022 218)
Amortyzacja za okres	-	(199 254)	(184 188)	(18 888)	-	(402 330)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(147)	(78)	(36)	-	(261)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	5 978	206	38	20	6 242
Sprzedaż	-	276	15 996	6 772	-	23 044
Likwidacja	-	8 658	10 677	1 282	-	20 617
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	181	26	207	-	414
Pozostałe zmiany	-	84	(1 574)	1 544	-	54
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(4)	(4)	-	(8)
Bilans zamknięcia	(407)	(8 737 259)	(10 025 261)	(574 400)	(37 119)	(19 374 446)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	122 373	14 027 930	8 780 805	329 829	4 818 949	28 079 886
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	122 122	14 041 842	8 721 494	317 741	5 030 141	28 233 340
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wydobycie	2 774	782 804	649 948	15 620	318 956	1 770 102
Wytwarzanie	41 256	2 301 961	3 696 375	34 478	3 821 929	9 895 999
Dystrybucja	61 232	10 867 370	4 256 589	252 614	886 758	16 324 563
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 860	89 707	118 582	15 029	2 498	242 676

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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	-	-	-	-	561 401	561 401
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	22 201	22 201
Rozliczenie środków trwałych w budowie	138	163 086	101 310	4 843	(269 377)	-
Sprzedaż	(76)	(2 173)	(2 304)	(6 100)	(3)	(10 656)
Likwidacja	(3)	(6 243)	(29 766)	(1 851)	-	(37 863)
Nieodpłatne otrzymanie	-	1 779	-	-	-	1 779
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(4 849)	(2 221)	(14)	(11)	(7 095)
Koszty remontów	-	-	-	-	20 066	20 066
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	10 540	10 540
Pozostałe zmiany	(111)	109	101	(26)	410	483
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(18)	(23)	-	(41)
Bilans zamknięcia	121 928	21 754 753	18 231 148	846 931	3 606 400	44 561 160
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(433)	(7 825 966)	(9 268 038)	(517 062)	(33 657)	(17 645 156)
Amortyzacja za okres	-	(195 955)	(176 712)	(18 092)	-	(390 759)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(38)	(71)	(23)	-	(132)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	690	297	40	-	1 027
Sprzedaż	-	1 577	2 177	5 828	-	9 582
Likwidacja	-	5 290	29 398	1 793	-	36 481
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	3 227	1 966	14	-	5 207
Pozostałe zmiany	-	20	49	-	-	69
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	11	8	-	19
Bilans zamknięcia	(433)	(8 011 155)	(9 410 923)	(527 494)	(33 657)	(17 983 662)
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	121 495	13 743 598	8 820 225	319 437	3 572 743	26 577 498
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wydobycie	2 774	722 039	603 633	16 728	351 761	1 696 935
Wytwarzanie	41 252	2 384 529	3 898 107	35 892	2 538 060	8 897 840
Dystrybucja	60 609	10 542 913	4 190 722	249 214	678 431	15 721 889
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 860	94 117	127 763	17 603	4 491	260 834

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 541 466 tysięcy złotych. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

Segment operacyjny	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Dystrybucja	268 650	247 420
Wytwarzanie	232 346	307 730
Wydobycie	36 840	25 475

Testy na utratę wartości

Z uwagi na długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej oraz zmiany w zakresie cen surowców na rynkach światowych i zmianę sytuacji na krajowym rynku węgla energetycznego po konsolidacji sektora wydobywczego, zmiany Ustawy o odnawialnych źródłach energii i publikację obowiązków OZE na lata 2018 i 2019, które wpłynęły na ceny świadectw pochodzenia dla energii wytworzonej w źródłach odnawialnych, uchwalenie Ustawy o rynku mocy i procedowanie rozwiązań funkcjonalnych opisanych w Regulaminie rynku mocy, utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki konwencjonalnej została wykonana analiza skutków zmian sytuacji rynkowej w pierwszym kwartale bieżącego roku.

W analizowanym okresie w obszarze rynkowym zanotowano znaczne zmiany cen rynkowych uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Jednakże dodatkowe koszty związane z cenami uprawnień zostały przeniesione na rynku w hurtowych cenach energii elektrycznej. Bardzo dynamiczne wzrosty na rynku uprawnień do emisji gazów cieplarnianych w pierwszym kwartale 2018 roku mają charakter spekulacyjny, a w związku ze spodziewaną korektą ruchu wzrostowego w dalszej części roku nie są czynnikiem, którego negatywny wpływ spowodowałby zasadność bieżącej zmiany długoterminowych prognoz względem informacji dostępnych na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2017 roku są aktualne.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 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.

Wartość odzyskiwalna rzeczowych aktywów trwałych odpowiada ich wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące obciążały koszt własny sprzedaży.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2017 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Odpis aktualizujący i jego odwrócenie ujęty w wyniku testów przeprowadzonych w 2017 roku dotyczy następujących jednostek generujących przepływy pieniężne:

CGU	Spółka	Poziomy stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:		Wartość odzyskiwalna Stan na 31 grudnia 2017	Kwota ujętego odpisu Rok zakończony 31 grudnia 2017	Kwota ujętego odwrócenia odpisu 31 grudnia 2017
		31 grudnia 2017	30 czerwca 2017 (niebadane)			
Elektrownia Jaworzno II				105 454	118 469	-
Elektrownia Jaworzno III				894 229	136 307	85 672
Elektrownia Łaziska				466 037	-	177 229
Elektrownia Łagisza	TAURON Wytwarzanie S.A.	8,39%	8,20%	1 384 014	35 762	178 213
Elektrownia Siersza				69 361	133 211	-
Elektrownia Stalowa Wola				(34 348)	530	-
Inwestycje w budowie				-	211	-
ZW Bielsko Biala	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	7,58%	7,42%	531 540	22 490	27 543
ZW Tychy				469 264	37 309	23 628
Elektrownie wodne	TAURON	8,64%	8,55%	501 188	62 875	40 638
Farmy wiatrowe	Ekoenergia Sp. z o.o.	9,54%	7,67% - 9,08%	401 128	111 271	95 291
Razem CGU					658 435	628 214
Aktywa wspólne	TAURON Wytwarzanie S.A.	8,39%	8,20%	(8 834)	294	-
Razem odpisy					658 729	628 214

Przeprowadzone testy na utratę wartości obejmowały także wartość pożyczek udzielonych wspólnemu przedsięwzięciu - Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., które zostały szerzej opisane w nocie 22 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.

18. Wartość firmy

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Wydobycie	13 973	13 973
Dystrybucja	25 602	25 602
Wytwarzanie	581	581
Razem	40 156	40 156

Testy na utratę wartości

Na podstawie przeprowadzonej przez Grupę analizy skutków zmian sytuacji rynkowej w pierwszym kwartale bieżącego roku, co zostało szerzej opisane w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości firmy przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2017 roku są aktualne.

Test na dzień 31 grudnia 2017 roku przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy na poszczególnych segmentach operacyjnych. Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych spółek stanowiła ich wartość użytkowa.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2017 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w notcie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Założenia wykorzystano również do oszacowania wartości użytkowej pozostałych aktywów niematerialnych.

Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2017 roku test na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości firmy w segmentach.

19. Świadczenia energii i prawa do emisji gazów

19.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji gazów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku *(niebadane)*

	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	95 795	207 335	303 130
Zakup bezpośredni	12 538	-	12 538
Reklasyfikacja	(89 355)	(181 724)	(271 079)
Bilans zamknięcia	18 978	25 611	44 589

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku *(niebadane)*

	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	110 430	15 830	126 260
Zakup bezpośredni	8 606	-	8 606
Reklasyfikacja	(106 694)	(15 830)	(122 524)
Bilans zamknięcia	12 342	-	12 342

19.2. Krótkoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji gazów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku *(niebadane)*

	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	327 324	324 936	652 260
Zakup bezpośredni	107 461	323	107 784
Wytworzenie we własnym zakresie	16 003	-	16 003
Umorzenie	(2 418)	(279 953)	(282 371)
Reklasyfikacja	88 895	181 724	270 619
Bilans zamknięcia	537 265	227 030	764 295

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku *(dane przekształcone niebadane)*

	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	543 536	423 847	967 383
Zakup bezpośredni	139 219	-	139 219
Wytworzenie we własnym zakresie	15 685	-	15 685
Umorzenie	(490 734)	(169 335)	(660 069)
Reklasyfikacja	105 619	15 830	121 449
Bilans zamknięcia	313 325	270 342	583 667

20. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 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	6 403	773 287	644 480	236 548	148 502	1 809 220
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	14 198	14 198
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	28	47 171	3 472	(50 671)	-
Sprzedaż/ Likwidacja	-	(137)	(46)	(50)	-	(233)
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(19)	-	-	-	(19)
Pozostałe zmiany	-	352	(3)	156	(450)	55
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	20	-	-	20
Bilans zamknięcia	6 403	773 511	691 622	240 126	111 579	1 823 241
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(5 265)	(25 371)	(439 639)	(84 861)	(7)	(555 143)
Amortyzacja za okres	(63)	-	(16 180)	(4 365)	-	(20 608)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(7)	-	-	-	(7)
Sprzedaż/ Likwidacja	-	-	29	49	-	78
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	17	-	-	17
Pozostałe zmiany	-	-	(29)	-	-	(29)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(19)	-	-	(19)
Bilans zamknięcia	(5 328)	(25 378)	(455 821)	(89 177)	(7)	(575 711)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	1 138	747 916	204 841	151 687	148 495	1 254 077
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	1 075	748 133	235 801	150 949	111 572	1 247 530

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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	-	-	-	-	21 880	21 880
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	-	8 952	2 601	(11 553)	-
Sprzedaż / Likwidacja	-	(710)	(58)	(29)	-	(797)
Pozostałe zmiany	15	(918)	(6 142)	6 189	(763)	(1 619)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(57)	-	-	(57)
Bilans zamknięcia	5 449	784 655	613 273	220 634	102 624	1 726 635
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(5 120)	(25 617)	(387 075)	(64 982)	(7)	(482 801)
Amortyzacja za okres	(20)	-	(15 257)	(4 234)	-	(19 511)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	8	-	-	-	8
Sprzedaż / Likwidacja	-	-	53	24	-	77
Pozostałe zmiany	(15)	-	2 178	(2 114)	-	49
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	50	-	-	50
Bilans zamknięcia	(5 155)	(25 609)	(400 051)	(71 306)	(7)	(502 128)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	314	760 666	223 503	146 891	93 053	1 224 427
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	294	759 046	213 222	149 328	102 617	1 224 507

21. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 marca 2018 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa tabela:

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. *	Stan na 31 marca 2018 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 278 031	1 751 073	3 029 104
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	2 733	540 339	543 072
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	260	134 174	134 434
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(669 495)	(673 204)	(1 342 699)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(619 090)	(587 229)	(1 206 319)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(670 413)	(479 050)	(1 149 463)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(598 244)	(49 797)	(648 041)
Razem aktywa netto	(59 144)	1 139 158	1 080 014
Udział w aktywach netto	(29 572)	569 579	540 007
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	528 633	528 633
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	17	186 248	186 265
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	25 242	25 242
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	160	160

* 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 2017 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa tabela:

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. *	Stan na 31 grudnia 2017 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 219 954	1 658 016	2 877 970
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	3 830	552 456	556 286
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	2 673	197 401	200 074
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(538 278)	(670 240)	(1 208 518)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(488 440)	(588 368)	(1 076 808)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(726 070)	(460 096)	(1 186 166)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(659 374)	(49 415)	(708 789)
Razem aktywa netto	(40 564)	1 080 136	1 039 572
Udział w aktywach netto	(20 282)	540 068	519 786
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	499 204	499 204
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	3	174 352	174 355
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	37 191	37 191
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	(10)	(10)

* 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 32.3 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 udziału w dalszych stratach wspólnego przedsięwzięcia.

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wartości bilansowej 484 877 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 22 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.

22. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku zaprezentowano w poniższych tabelach.

	Data zawarcia umowy	Kwota pożyczki	Stan na 31 marca 2018 roku (niebadane)			Termin spłaty	Stopa oprocentowania
			Kapitał*	Odsetki	Odpis aktualizujący		
Porozumienie konsolidujące dług pożyczkobiorcy	28.02.2018	609 951	485 619	3 368	(4 110)	484 877	Termin spłaty kwoty kapitału 310 851 tysięcy złotych wraz z odsetkami przypada na dzień 30 czerwca 2033 roku. Kapitał w kwocie 299 100 tysięcy złotych został spłacony w dniu 30 kwietnia 2018 roku.
Razem			485 619	3 368	(4 110)	484 877	
Długoterminowe			186 519	3 368	(4 110)	185 777	
Krótkoterminowe			299 100	-	-	299 100	

* Uwzględniona została wycena kapitału według zamortyzowanego kosztu.

	Data zawarcia umowy	Kwota pożyczki	Stan na 31 grudnia 2017			Termin spłaty	Stopa oprocentowania	Cel
			Kapitał	Odsetki	Razem			
Pożyczka podporządkowana	20.06.2012	177 000	177 000	35 052	212 052	31.12.2032	zmienna/ WIBOR 3M+marża	Realizacja projektu poprzez pozyskanie przez pożyczkobiorcę finansowania zewnętrznego
Pożyczki na spłatę zadłużenia	14.12.2015	15 850	15 850	1 370	17 220	31.12.2027	zmienna/ WIBOR 3M+marża	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.
	15.12.2016	15 300	11 000	495	11 495			
Porozumienia konsolidujące dług pożyczkobiorcy	30.06.2017	150 000	150 000	3 259	153 259	28.02.2018	zmienna/ WIBOR 6M+marża	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. oraz finansowanie bieżącej działalności operacyjnej
	31.10.2017	175 157	175 157	1 249	176 406			
Razem			529 007	41 425	570 432			
Długoterminowe			203 850	36 917	240 767			
Krótkoterminowe			325 157	4 508	329 665			

W dniu 12 stycznia 2018 roku Spółka zawarła z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. umowę pożyczki w kwocie 27 000 tysięcy złotych, z przeznaczeniem na potrzeby działalności pożyczkobiorcy. Zgodnie z umową spłata pożyczki wraz z odsetkami, naliczonymi w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę, była przewidziana w terminie do dnia 28 lutego 2018 roku, a zabezpieczeniem spłaty pożyczki, naliczonych odsetek oraz kosztów i innych kwot należnych Spółce z tytułu umowy był weksel własny in blanco pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 28 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. porozumienie konsolidujące dług pożyczkobiorcy w łącznej kwocie 609 951 tysięcy złotych, dokonując odnowienia wszystkich dotychczasowych zobowiązań pożyczkobiorcy wynikających z udzielonych i niespłaconych do dnia 28 lutego 2018 roku pożyczek. Na mocy zawartego porozumienia konsolidacją objęto kwoty należności głównych udzielonych pożyczek, których wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 529 007 tysięcy złotych, kwotę należności głównej umowy pożyczki z dnia 12 stycznia 2018 roku w wysokości 27 000 tysięcy złotych oraz kwotę odsetek od powyższego zadłużenia naliczonych na dzień 28 lutego 2018 roku w łącznej wysokości 53 944 tysiące złotych.

Zgodnie z zawartym porozumieniem konsolidującym, w dniu 30 kwietnia 2018 roku nastąpiła częściowa spłata kapitału pożyczki w kwocie 299 100 tysięcy złotych, zaś pozostała do spłaty kwota długu w wysokości 310 851 tysięcy złotych wraz z odsetkami naliczonymi od dnia 1 marca 2018 roku zostanie spłacona przez pożyczkobiorcę w terminie do dnia 30 czerwca 2033 roku. Pożyczka oprocentowania jest w oparciu o stałą stopę procentową, a zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ze względu na zawarte w porozumieniu konsolidującym istotne zmiany warunków umownych, Spółka zaprzestała ujmowania dotychczasowych aktywów z tytułu udzielonych pożyczek objętych porozumieniem wyksięgując ich dotychczasową wartość bilansową w kwocie 511 952 tysięcy złotych i ujęła nowe aktywo wyceniając go do wartości godziwej na dzień ujęcia w księgach w kwocie 481 582 tysiące złotych, co w konsekwencji obciążyło koszty finansowe w kwocie 30 370 tysięcy złotych.

W dniu 8 marca 2018 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. podpisała umowę pożyczki z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. Na mocy wyżej wymienionej umowy, Bank Gospodarstwa Krajowego oraz PGNiG S.A. udzielił Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczki w kwocie po 450 000 tysięcy złotych każdy. Data ostatecznej spłaty pożyczki przypada na 14 czerwca 2030 roku. Umowa pożyczki przewiduje wypłatę środków na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. po spełnieniu warunków zawieszających, z których jednym jest przedstawienie Bankowi Gospodarstwa Krajowego gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Spółki i zabezpieczającej dług pożyczkobiorcy w stosunku do banku. Gwarancja bankowa została wystawiona po dniu bilansowym, tj. w dniu 11 kwietnia 2018 roku, o czym szerzej w nocie 46 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zważywszy na powyższą umowę, w dniu 8 marca 2018 roku pomiędzy Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. jako pożyczkobiorcą, spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., PGNiG Termika S.A., TAURON Polska Energia S.A., TAURON Wytwarzanie S.A. jako wierzycielami podporządkowanymi a Bankiem Gospodarstwa Krajowego jako Agentem, zawarta została umowa podporządkowania zadłużenia pożyczkobiorcy. Na mocy zawartej umowy, podporządkowaniu podlega zadłużenie Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wobec Spółki z tytułu zawartego w dniu 28 lutego 2018 roku porozumienia konsolidującego dług pożyczkobiorcy na łączną kwotę 609 951 tysięcy złotych („zadłużenie podporządkowane”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji kwota pożyczki stanowiąca zadłużenie podporządkowane wobec Spółki wynosi 310 851 tysięcy złotych. Kwota pożyczki zostanie powiększona o naliczone na dzień spłaty odsetki.

W dniu 30 marca 2018 roku Spółka zawarła z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. umowę pożyczki do wysokości 7 290 tysięcy złotych, z przeznaczeniem na potrzeby działalności pożyczkobiorcy. Zgodnie z umową spłata pożyczki wraz z odsetkami, naliczonymi w oparciu o stałą stopę procentową, nastąpi w terminie do dnia 30 czerwca 2033 roku, a zabezpieczeniem spłaty pożyczki, naliczonych odsetek oraz kosztów i innych kwot należnych Spółce z tytułu umowy jest weksel własny in blanco pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową. Na dzień 31 marca 2018 roku środki z tytułu pożyczki nie zostały przekazane do pożyczkobiorcy. Po dniu bilansowym, w dniu 13 kwietnia 2018 roku Spółka udostępniła na wniosek pożyczkobiorcy transzę pożyczki w wysokości 7 000 tysięcy złotych.

Po dniu bilansowym, w dniu 11 kwietnia 2018 roku pomiędzy spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A. a pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. zawarta została umowa pożyczki VAT do łącznej wysokości 13 000 tysięcy złotych, w celu sfinansowania przez pożyczkobiorcę rozliczeń w zakresie podatku VAT w ramach kosztów projektu związanego z dokończeniem budowy bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli. Na mocy zawartej umowy Spółka udzieli Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczki do łącznej maksymalnej kwoty 6 500 tysiąca złotych. Zgodnie z umową spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 30 września 2020 roku, zaś spłata odsetek, naliczonych w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę, następować będzie w terminie do 15 dnia każdego miesiąca kalendarzowego. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki,

naliczonych odsetek oraz kosztów i innych kwot należnych Spółce z tytułu umowy jest weksel własny in blanco pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową. Po dniu bilansowym, w dniu 27 kwietnia 2018 roku Spółka udostępniła na wniosek pożyczkobiorcy transzę pożyczki w wysokości 500 tysięcy złotych.

23. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017 <i>(dane przekształcone)</i>
Udziały i akcje	121 880	141 698
Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	43 810	39 756
Instrumenty pochodne	122 867	81 698
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	104 641	104 077
Pożyczki udzielone	11 322	10 547
Wadła, kaucje i zabezpieczenia przekazane	65 687	61 817
Depozyty początkowe	32 370	11 140
Pozostałe	5 694	7 554
Razem	508 271	458 287
Długoterminowe	216 134	238 354
Krótkoterminowe	292 137	219 933

Na dzień 31 marca 2018 roku posiadane udziały i akcje obejmują w głównej mierze udziały w następujących spółkach:

- SCE Jaworzno III Sp. z o.o. o wartości 30 789 tysięcy złotych;
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Tychy Sp. z o.o. o wartości 24 241 tysięcy złotych;
- Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. o wartości 14 817 tysięcy złotych;
- PGE EJ 1 Sp. z o.o. o wartości 12 651 tysiące złotych;
- Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o. o wartości 9 500 tysięcy złotych.

Spadek wartości udziałów i akcji w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku związany jest w głównej mierze z ujęciem wyników wyceny do wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji przeprowadzonej na dzień 1 stycznia 2018 roku zgodnie z wymogami MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, co zostało opisane szerzej w nocie 8 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień 31 grudnia 2017 roku powyższe udziały i akcje wyceniane były w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

24. Pozostałe aktywa niefinansowe

24.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017
Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym:	149 874	163 906
<i>związane z realizacją zadania Budowa Bloku 910 MW w Elektrowni Jaworzno III</i>	148 761	162 589
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	156 763	144 061
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	14 391	12 252
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	10 730	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	28 251	26 627
Razem	360 009	346 846

24.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Koszty rozliczane w czasie	103 881	79 935
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	43 792	52 123
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	5 214	3 010
Usługi informatyczne, telekomunikacyjne i pocztowe	21 637	15 074
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	3 967	3 917
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	14 068	-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	15 203	5 811
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe	74 553	7 120
Zaliczki na dostawy	6 530	4 858
Utworzenie odpisów na ZFŚS	41 241	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	26 782	2 262
Razem	178 434	87 055

25. Zapasy

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Wartość brutto		
Węgiel, w tym stanowiący:	197 467	189 464
<i>Materiały</i>	89 033	33 260
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	108 434	155 180
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	3 064	382
Pozostałe zapasy	128 953	114 450
Razem	329 484	304 296
Zmiana wyceny do wartości godziwej		
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	899	8
Zmiana wyceny do wartości netto możliwej do uzyskania		
Pozostałe zapasy	(8 570)	(8 841)
Razem	(7 671)	(8 833)
Wartość godziwa		
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	3 963	390
Wartość netto możliwa do uzyskania		
Węgiel, w tym stanowiący:	197 467	189 464
<i>Materiały</i>	89 033	33 260
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	108 434	155 180
Pozostałe zapasy	120 383	105 609
Razem	321 813	295 463

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 31 marca 2018 roku Spółka ujęła dodatnią wycenę w wysokości 899 tysięcy złotych.

26. Należności od odbiorców

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Wartość brutto		
Należności od odbiorców	1 516 847	1 521 554
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	557 535	499 601
Należności dochodzone na drodze sądowej	205 311	205 025
Razem	2 279 693	2 226 180
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(39 473)	(12 849)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(181 108)	(180 518)
Razem	(220 581)	(193 367)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	1 477 374	1 508 705
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	557 535	499 601
Należności dochodzone na drodze sądowej	24 203	24 507
Razem	2 059 112	2 032 813

27. Należności z tytułu podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	616	2 128
Należności z tytułu podatku VAT	140 513	211 520
Należności z tytułu akcyzy	48 231	29 718
Pozostałe	4 681	760
Razem	194 041	244 126

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	448 601	703 202
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	9 307	205 889
Inne	1	158
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	457 909	909 249
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	141 778	152 952
Kredyt w rachunku bieżącym	(1 366)	(93 503)
Cash pool	(22 141)	(13 676)
Różnice kursowe	(3 905)	(717)
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	430 497	801 353

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 31 marca 2018 roku stanowią w głównej mierze salda rachunków wadialnych w łącznej kwocie 72 644 tysiące 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 62 622 tysiące złotych.

29. Kapitał własny

29.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2018 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 31 marca 2018 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2017 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2018 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%	100%

Struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień 31 marca 2018 roku nie uległa zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2017 roku.

29.2. Kapitał zapasowy

W dniu 16 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2017 w wysokości 854 351 tysięcy złotych na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

29.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (<i>niebadane</i>)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (<i>niebadane</i>)
Na początek okresu	23 051	29 660
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(13 483)	(3 842)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	375	(375)
Podatek odroczony	2 490	801
Na koniec okresu	12 433	26 244

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 42.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 31 marca 2018 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 12 433 tysiące złotych. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 15 749 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 375 tysięcy złotych, która stanowi zmianę wyceny instrumentów dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji.

29.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Podziałowi nie podlegają kwoty wyniku z lat ubiegłych powstałe w wyniku rozliczenia połączenia z jednostkami zależnymi, jak również zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujmowane poprzez pozostałe całkowite dochody.

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

30. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Kredyty i pożyczki	1 028 476	1 191 388
Wyemitowane obligacje	8 735 133	8 637 435
Leasing finansowy	22 647	23 973
Razem	9 786 256	9 852 796
Długoterminowe	9 467 201	9 501 414
Krótkoterminowe	319 055	351 382

30.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2018 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	59 241	59 241	27 525	5 505	7 341	7 341	11 529	-
	stała	963 590	963 590	34 655	120 521	155 177	155 177	262 850	235 210
Razem PLN		1 022 831	1 022 831	62 180	126 026	162 518	162 518	274 379	235 210
USD	zmienna	400	1 365	1 365	-	-	-	-	-
		400	1 365	1 365	-	-	-	-	-
Razem			1 024 196	63 545	126 026	162 518	162 518	274 379	235 210
Odsetki zwiększające wartość bilansową			4 280						
Razem			1 028 476						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2017 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	55 757	55 757	22 297	5 496	7 341	7 341	13 282	-
	stała	1 036 011	1 036 011	35 187	127 054	162 240	162 240	273 506	275 784
Razem PLN		1 091 768	1 091 768	57 484	132 550	169 581	169 581	286 788	275 784
EUR	zmienna	22 060	92 009	92 009	-	-	-	-	-
		22 060	92 009	92 009	-	-	-	-	-
USD	zmienna	418	1 454	1 454	-	-	-	-	-
		418	1 454	1 454	-	-	-	-	-
Razem			1 185 231	150 947	132 550	169 581	169 581	286 788	275 784
Odsetki zwiększające wartość bilansową			6 157						
Razem			1 191 388						

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	1 185 231	1 256 467
Wpływ zastosowania MSSF 9	(33 055)	-
Bilans otwarcia po korekcie	1 152 176	1 256 467
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym i zobowiązań z tytułu pożyczek cash pool	(87 693)	59 688
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym i pożyczek cash pool):	(40 287)	(22 401)
Splata	(36 251)	(22 462)
Zmiana wyceny	(4 036)	61
Bilans zamknięcia	1 024 196	1 293 754

Główne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela poniżej.

Kredyt/ pożyczka	Kredytodawca/ pożyczkodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017
		Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej	stałe	15.12.2021	78 664	84 039
		Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała	stałe	15.12.2021	112 621	120 061
Kredyt	Europejski Bank Inwestycyjny		stałe	15.06.2024	251 644	266 139
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe	15.09.2024	114 923	128 711
			stałe	15.09.2024	144 342	160 819
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych	stałe - ustalone do dnia 15.09.2019	15.03.2027	265 649	282 341
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Gospodarstwa Krajowego	Finansowanie transakcji na uprawnienia do emisji zanieczyszczeń, energii i gazu	zmiennie	31.12.2018	-	92 048
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III	zmiennie	15.12.2022	19 000	20 000
		Budowa instalacji zasilania biomasą oraz modernizacja kotła fluidalnego w ZW Tychy	zmiennie	15.12.2022	13 973	13 881
Pozostałe kredyty i pożyczki					27 660	23 349
Razem					1 028 476	1 191 388

30.2. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 marca 2018 roku *(niebadane)*

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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 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	911	99 885	99 885	-	-
		20.12.2020	PLN	100 000	911	99 851	-	99 851	-
		20.12.2021	PLN	100 000	911	99 828	-	99 828	-
		20.12.2022	PLN	100 000	911	99 810	-	99 810	-
		20.12.2023	PLN	100 000	911	99 795	-	-	99 795
		20.12.2024	PLN	100 000	911	99 785	-	-	99 785
		20.12.2025	PLN	100 000	911	99 776	-	-	99 776
		20.12.2026	PLN	100 000	911	99 767	-	-	99 767
		20.12.2027	PLN	100 000	911	99 761	-	-	99 761
		20.12.2028	PLN	100 000	911	99 757	-	-	99 757
		20.12.2020	PLN	70 000	628	69 966	-	69 966	-
		20.12.2021	PLN	70 000	628	69 963	-	69 963	-
		20.12.2022	PLN	70 000	628	69 961	-	69 961	-
		20.12.2023	PLN	70 000	628	69 959	-	-	69 959
		20.12.2024	PLN	70 000	628	69 958	-	-	69 958
		20.12.2025	PLN	70 000	628	69 957	-	-	69 957
		20.12.2026	PLN	70 000	628	69 957	-	-	69 957
		20.12.2027	PLN	70 000	628	69 956	-	-	69 956
		20.12.2028	PLN	70 000	628	69 956	-	-	69 956
		20.12.2029	PLN	70 000	628	69 955	-	-	69 955
	Program Emisji Obligacji z dnia 24.11.2015 roku	29.12.2020	PLN	1 600 000	12 067	1 597 412	-	1 597 412	-
	TPEA1119	4.11.2019	PLN	1 750 000	19 416	1 749 309	1 749 309	-	-
	Europejski Bank Inwestycyjny	16.12.2034	EUR	190 000	10 673	798 500	-	-	798 500
	Euroobligacje EURBD050727	5.07.2027	EUR	500 000	36 969	2 088 224	-	-	2 088 224
TAURON Sweden Energy AB (publ)		3.12.2029	EUR	168 000	8 067	701 503	-	-	701 503
Razem					102 582	8 632 551	1 849 194	2 106 791	4 676 566

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2017 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 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	99 869	99 869	-	-
		20.12.2020	PLN	100 000	107	99 838	-	99 838	-
		20.12.2021	PLN	100 000	107	99 817	-	99 817	-
		20.12.2022	PLN	100 000	107	99 800	-	99 800	-
		20.12.2023	PLN	100 000	107	99 787	-	-	99 787
		20.12.2024	PLN	100 000	107	99 778	-	-	99 778
		20.12.2025	PLN	100 000	107	99 770	-	-	99 770
		20.12.2026	PLN	100 000	107	99 761	-	-	99 761
		20.12.2027	PLN	100 000	107	99 756	-	-	99 756
		20.12.2028	PLN	100 000	107	99 752	-	-	99 752
		20.12.2020	PLN	70 000	74	69 963	-	69 963	-
		20.12.2021	PLN	70 000	74	69 961	-	69 961	-
		20.12.2022	PLN	70 000	74	69 959	-	69 959	-
		20.12.2023	PLN	70 000	74	69 958	-	-	69 958
		20.12.2024	PLN	70 000	74	69 957	-	-	69 957
		20.12.2025	PLN	70 000	74	69 956	-	-	69 956
		20.12.2026	PLN	70 000	74	69 956	-	-	69 956
		20.12.2027	PLN	70 000	74	69 955	-	-	69 955
		20.12.2028	PLN	70 000	74	69 955	-	-	69 955
		20.12.2029	PLN	70 000	74	69 955	-	-	69 955
	Program Emisji Obligacji z dnia 24.11.2015 roku	29.12.2020	PLN	1 600 000	389	1 597 188	-	1 597 188	-
	TPEA1119	4.11.2019	PLN	1 750 000	7 609	1 749 277	1 749 277	-	-
	Europejski Bank Inwestycyjny	16.12.2034	EUR	190 000	1 597	791 355	-	-	791 355
	Euroobligacje EURBD050727	5.07.2027	EUR	500 000	24 425	2 069 193	-	-	2 069 193
TAURON Sweden Energy AB (publ)		3.12.2029	EUR	168 000	1 950	695 139	-	-	695 139
Razem					37 780	8 599 655	1 849 146	2 106 526	4 643 983

W dniu 9 marca 2018 roku dokonano prolongaty Programu emisji obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku. Na podstawie podpisanych aneksów do umowy agencyjnej i depozytowej oraz umowy gwarancyjnej część banków wydłużyła okres dostępności środków w ramach Programu emisji obligacji. Oznacza to, że maksymalna wartość tego Programu emisji obligacji:

- do dnia 31 grudnia 2021 roku wynosi 6 070 000 tysięcy złotych (przed podpisaniem aneksów wynosiła 5 320 000 tysięcy złotych),
- do dnia 31 grudnia 2022 roku wynosi 5 820 000 tysięcy złotych (przed podpisaniem aneksów wynosiła 2 450 000 tysięcy złotych).

Do dnia 31 grudnia 2020 roku wartość Programu nie ulega zmianie i wynosi maksymalnie 6 270 000 tysięcy złotych.

Aneksy zostały zawarte z następującymi bankami biorącym udział w Programie: Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank BGŻ BNP Paribas S.A., 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., mBank S.A., MUFG Bank (Europe) N.V., MUFG Bank (Europe) N.V. S.A. Oddział w Polsce oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. W związku z dokonaną prolongatą nie uległ zmianie poziom marży finansowania w ramach Programu.

Główne instrumenty wykazane w pozycji wyemitowanych przez Grupę obligacji na dzień bilansowy stanowią:

- euroobligacje o łącznej wartości nominalnej 500 000 tysięcy euro i cenie emisyjnej 99,438 % wartości nominalnej. 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",
- obligacje wyemitowane w ramach Programu emisji obligacji zawartego w dniu 24 listopada 2015 roku o wartości nominalnej 1 600 000 tysięcy złotych. Obligacje zostały wyemitowane jako papiery wartościowe niezabezpieczone, zdematerializowane oraz kuponowe. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o stałą marżę,
- obligacje wyemitowane w dniu 4 listopada 2014 roku na kwotę 1 750 000 tysięcy złotych w ramach Programu Emisji Obligacji o wartości do 5 000 000 tysięcy złotych z lipca 2013 roku. Są to pięcioletnie niezabezpieczone obligacje o oprocentowaniu zmiennym, opartym o WIBOR 6M powiększony o marżę z półrocznym okresem odsetkowym,
- obligacje o wartości nominalnej 1 700 000 tysięcy złotych wyemitowane w ramach programu emisji obligacji długoterminowych na podstawie umów zawartych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Wyemitowane obligacje są zdematerializowane, kuponowe i niezabezpieczone. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji jest zmienne, oparte o stopę referencyjną WIBOR 6M plus stała marża banku.

Zmiana stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	8 599 655	7 666 081
Emisja*	-	499 543
Zmiana wyceny	32 896	(71 253)
Bilans zamknięcia	8 632 551	8 094 371

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

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 42.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawnofinansowej (kovenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowym kowenantem jest wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA (dla krajowych programów emisji obligacji), który określa dopuszczalny maksymalny poziom zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA. Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2018 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kowenantów, czyli naruszenia warunków umów.

31. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	1 154 700	1 469 108
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	35 118	45 815
Razem	1 189 818	1 514 923
Długoterminowe	1 089 713	1 380 650
Krótkoterminowe	100 105	134 273

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	321 894	530 215	106 321	510 678	1 469 108
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 770	2 437	699	5 753	12 659
Zyski i straty aktuarialne	1 227	-	(21)	(6 641)	(5 435)
Wyplacone świadczenia	(8 360)	(31)	(838)	(6 453)	(15 682)
Koszty przeszłego zatrudnienia	217	(176 321)	(17 419)	(121 858)	(315 381)
Koszty odsetek	2 189	3 403	730	3 109	9 431
Bilans zamknięcia	320 937	359 703	89 472	384 588	1 154 700
Długoterminowe	293 031	347 199	86 401	342 100	1 068 731
Krótkoterminowe	27 906	12 504	3 071	42 488	85 969

Koszty przeszłego zatrudnienia, które wpłynęły na zmniejszenie rezerw w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku w kwocie 315 381 tysięcy złotych są w głównej mierze wynikiem rozwiązania przez spółkę z segmentu Wytwarzanie następujących rezerw:

- rezerwy na taryfę pracowniczą w części na emerytów w kwocie 127 051 tysięcy złotych oraz pracowników jako przyszłych emerytów w kwocie 49 270 tysięcy złotych, na podstawie porozumienia zarządu spółki ze stroną społeczną oraz zarejestrowanych zmian do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- rezerwy na nagrody jubileuszowe w wysokości 121 172 tysięcy złotych wskutek podpisania z pracownikami porozumień zmieniających umowy o pracę, na mocy których nagrody nie będą wypłacane,
- rezerwy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w części na emerytów w kwocie 12 419 tysięcy złotych oraz pracowników jako przyszłych emerytów w kwocie 5 469 tysięcy złotych.

Rozwiązanie powyższych rezerw wpłynęło na zmniejszenie kosztów operacyjnych Grupy w kwocie 175 911 tysięcy złotych oraz zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych Grupy w kwocie 139 470 tysięcy złotych.

Dodatkowo, w związku z opisanym powyżej rozwiązaniem rezerw na nagrody jubileuszowe spółka wypłaciła pracownikom odszkodowania w wysokości 79 316 tysięcy złotych, co obciążało koszty operacyjne Grupy.

Wpływ powyższych zdarzeń na wynik finansowy Grupy opisany został szerzej w notach 12 i 13 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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	3 675	2 901	586	-	7 064	14 226
Zyski i straty aktuarialne	(1 964)	-	(166)	-	(6 417)	(8 547)
Wyplacone świadczenia	(6 857)	(22)	(921)	-	(7 907)	(15 707)
Koszty odsetek	2 039	3 832	809	-	3 515	10 195
Bilans zamknięcia	304 174	538 895	112 777	2 248	522 464	1 480 558
Długoterminowe	271 729	518 705	108 326	-	467 324	1 366 084
Krótkoterminowe	32 445	20 190	4 451	2 248	55 140	114 474

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 31 marca 2018 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2018 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2017 roku. Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2017 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2017 roku
Stopa dyskontowa (%)	3,00%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	1,15% - 8,64%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,80% - 2,50%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	3,50%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	3,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	9,89 – 20,40

31.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść			Razem
	Segment Wytwarzanie	Segment Dystrybucja	Pozostała działalność	
Bilans otwarcia	29 567	10 542	5 706	45 815
Utworzenie	197	-	-	197
Rozwiązanie	(2 245)	-	-	(2 245)
Wykorzystanie	(2 301)	(642)	(5 706)	(8 649)
Bilans zamknięcia	25 218	9 900	-	35 118
Długoterminowe	20 982	-	-	20 982
Krótkoterminowe	4 236	9 900	-	14 136

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść			Razem
	Segment Wytwarzanie	Segment Dystrybucja	Pozostała działalność	
Bilans otwarcia	17 599	17 062	16 561	51 222
Utworzenie	11 104	-	-	11 104
Wykorzystanie	(2 413)	(3 204)	(4 597)	(10 214)
Bilans zamknięcia	26 290	13 858	11 964	52 112
Długoterminowe	11 642	-	-	11 642
Krótkoterminowe	14 648	13 858	11 964	40 470

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (niebadane)

	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	191 975	124 091	316 066
Odwrocenie dyskonta	1 441	925	2 366
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	79	(57)	22
Bilans zamknięcia	193 495	124 959	318 454
Długoterminowe	193 495	99 956	293 451
Krótkoterminowe	-	25 003	25 003
Część długoterminowa pozostałych rezerw			59 947
Razem			353 398

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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
Odwrocenie dyskonta	1 285	743	2 214	4 242
Utworzenie	28	-	2 211	2 239
Rozwiązanie	-	-	(190 265)	(190 265)
Bilans zamknięcia	148 198	116 045	13 004	277 247
Długoterminowe	148 198	103 728	4 625	256 551
Krótkoterminowe	-	12 317	8 379	20 696
Część długoterminowa pozostałych rezerw				46 478
Razem				303 029

32.1. 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 wyodrębniony 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 31 marca 2018 roku saldo rezerwy wyniosło 193 495 tysięcy złotych, a zmiana stanu dotyczy przede wszystkim rozwinięcia dyskonta – 1 441 tysięcy złotych.

32.2. 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 31 marca 2018 roku wynosiło 41 294 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku – 40 990 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych, której saldo na dzień 31 marca 2018 roku wynosiło 58 321 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku – 57 887 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych dotycząca likwidacji komin w Elektrowni Jaworzno oraz likwidacji chłodni kominowych i bloku w Elektrowni Łagisza, której saldo na dzień 31 marca 2018 roku wynosiło 25 344 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku - 25 214 tysięcy złotych).

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku w związku z wejściem w życie porozumienia w sprawie ustalenia podstawowych warunków brzegowych restrukturyzacji Projektu „Budowa bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli” pomiędzy TAURON Polska Energia S.A., Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. i Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A., aneksu 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. oraz aneksu 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., Spółka 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.

Na dzień 31 marca 2017 roku saldo rezerw wynosiło 13 004 tysiące złotych i dotyczyło rezerwy na pokrycie kosztów funkcjonowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

33. 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	324 937	624 009	948 946
Utworzenie	84 234	168 259	252 493
Rozwiązanie	(58)	(3 827)	(3 885)
Wykorzystanie	(279 953)	(2 418)	(282 371)
Bilans zamknięcia	129 160	786 023	915 183

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (*dane przekształcone niebadane*)

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	209 736	742 120	951 856
Utworzenie	55 927	187 028	242 955
Rozwiązanie	(82)	(23)	(105)
Wykorzystanie	(169 335)	(546 575)	(715 910)
Bilans zamknięcia	96 246	382 550	478 796

33.1. 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 31 marca 2018 roku rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów wynosiła 129 160 tysięcy złotych i dotyczyła obowiązku umorzenia uprawnień z tytułu emisji:

- za okres roku zakończony 31 grudnia 2017 w kwocie 46 819 tysięcy złotych, z czego TAURON Wytwarzanie S.A. - 8 878 tysięcy złotych a TAURON Ciepło Sp. z o.o. - 37 941 tysięcy złotych;
- za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku w kwocie 82 341 tysięcy złotych, z czego TAURON Wytwarzanie S.A. - 71 485 tysięcy złotych, a TAURON Ciepło Sp. z o.o. - 10 856 tysięcy złotych.

33.2. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii

Na dzień 31 marca 2018 roku rezerwa krótkoterminowa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej wynosi 786 023 tysiące złotych i dotyczy obowiązku:

- za okres roku 2017 w wysokości 632 222 tysiące złotych;
- za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku w wysokości 153 801 tysięcy złotych.

Obowiązek w wysokości 461 831 tysięcy złotych jest pokryty posiadanymi na dzień bilansowy świadectwami, obowiązek w wysokości 197 942 tysiące złotych Grupa planuje spełnić poprzez zapłatę opłaty zastępczej, obowiązek w wysokości 126 250 tysięcy złotych Grupa planuje spełnić poprzez zakup praw majątkowych.

34. Pozostałe rezerwy

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (niebadane)

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	92 030	296 313	388 343
Odwrocenie dyskonta	-	773	773
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	331	4 048	4 379
Wykorzystanie	(101)	(5 223)	(5 324)
Bilans zamknięcia	92 260	295 911	388 171
Długoterminowe	-	59 947	59 947
Krótkoterminowe	92 260	235 964	328 224
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych			25 003
Razem			353 227

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	369	2 518	2 887
Wykorzystanie	(63)	(2 215)	(2 278)
Bilans zamknięcia	92 449	262 895	355 344
Długoterminowe	-	46 478	46 478
Krótkoterminowe	92 449	216 417	308 866
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych			20 696
Razem			329 562

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 31 marca 2018 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 92 260 tysięcy złotych i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 50 996 tysięcy złotych;
- Dystrybucja – 41 264 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 urzędzeń przesyłowych przebiegających przez jego nieruchomości. Spółka kwestionuje zarówno zasadność tych roszczeń, jak i zasadność dokonanych potrąceń z bieżącymi zobowiązaniami

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

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 operacyjny	Opis	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
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; • 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 31 marca 2018 roku rezerwa wynosi 56 130 tysięcy złotych.	56 130	55 358
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.	6 000	6 000
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.	47 650	47 650
Rezerwa na podatek od nieruchomości	Wydobycie	Rezerwa na postępowania w zakresie podatku od nieruchomości od budowy podziemnych.	1 839	3 446
	Dystrybucja	Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące majątku sieciowego.	39 356	39 356
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 a następnie Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego. Aktualny nowy termin zakończenia postępowania, został wyznaczony na dzień 28 czerwca 2018 roku. Na dzień 31 marca 2018 roku rezerwa z tego tytułu wynosi 69 729 tysiące złotych. Zwiększenie rezerwy o 1 035 tysięcy złotych dotyczy naliczonych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku odsetek.	69 729	68 694

35. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

35.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	62 118	259 220
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	59 935	62 342
Oплаты przyłączeniowe	-	195 666
Pozostałe rozliczenia przychodów	2 183	1 212
Dotacje rządowe	329 020	333 556
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	232 652	235 065
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	25 812	26 258
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	35 870	36 251
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	34 686	35 982
Razem	391 138	592 776
Długoterminowe	361 307	541 318
Krótkoterminowe	29 831	51 458

W związku z wejściem w życie MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, co zostało opisane szerzej w nocie 8 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych dla zadań zakończonych przed 1 lipca 2009 roku w kwocie 195 666 tysięcy złotych zostało przeniesione do pozycji kapitałów własnych Grupy.

35.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	67 210	54 679
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	144 187	108 037
Oплаты z tytułu ochrony środowiska	12 711	45 133
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	20 723	37 269
Razem	244 831	245 118
Długoterminowe	2 562	-
Krótkoterminowe	242 269	245 118

36. Zobowiązania wobec dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców na dzień 31 marca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku prezentuje tabela poniżej:

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017
Dystrybucja	276 562	355 374
<i>wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.</i>	229 823	231 973
Sprzedaż	304 998	265 660
Wydobycie	140 757	172 758
Wytwarzanie	121 530	164 980
Pozostałe	37 232	83 655
Razem	881 079	1 042 427

37. Zobowiązania inwestycyjne

Krótkoterminowe zobowiązania inwestycyjne na dzień 31 marca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku prezentuje tabela poniżej:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Dystrybucja	99 112	438 492
Wytwarzanie	80 590	227 084
Wydobycie	36 141	74 682
Sprzedaż i Pozostałe	26 605	57 046
Razem	242 448	797 304

Spadek zobowiązań inwestycyjnych w segmencie Wytwarzanie dotyczył głównie spadku zobowiązań związanych z budową bloku 910 w Jaworznie w kwocie 134 926 tysięcy złotych, które na dzień 31 marca 2018 roku wynosiły 73 918 tysięcy złotych, a na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiły 208 844 tysięcy złotych.

Zobowiązania inwestycyjne długoterminowe zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązania z tego tytułu wynosiły odpowiednio 10 680 tysięcy złotych i 10 666 tysięcy złotych.

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 3 854 377 tysięcy złotych oraz 3 891 230 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli:

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Wytwarzanie	Budowa nowych mocy w Elektrowni Jaworzno III (910 MW)	2 114 699	2 277 479
Dystrybucja	Budowa nowych przyłączy	569 270	594 627
	Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	582 406	451 907
Wydobycie	Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi	222 910	235 377
	Budowa poziomu 800 m w Zakładzie Górniczym Janina	108 302	112 065
	Program inwestycyjny w Zakładzie Górniczym Brzeszcze	38 671	25 617

38. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017 (dane przekształcone)
Podatek dochodowy od osób prawnych	196 995	38 446
Podatek dochodowy od osób fizycznych	50 417	54 161
Podatek akcyzowy	44 935	43 760
Podatek VAT	168 878	110 867
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	153 447	190 443
Opłaty za korzystanie ze środowiska	298	1 494
Pozostałe	16 398	12 577
Razem	631 368	451 748

Podatkowa Grupa Kapitałowa

W dniu 30 października 2017 roku zarejestrowana została umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2018 – 2020. Na podstawie poprzedniej umowy PGK była zarejestrowana na okres trzech lat podatkowych 2015 - 2017.

Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2018 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 Wydobycie S.A. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2018 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 196 115 tysięcy złotych, z czego:

- kwota 26 712 tysięcy złotych stanowi nadwyżkę obciążenia podatkowego PGK za 2017 rok w kwocie 262 183 tysiące złotych nad zaliczkami zapłaconymi za rok 2017 przez PGK z tytułu podatku dochodowego w kwocie 235 471 tysięcy złotych;
- kwota 169 403 tysiące złotych stanowi obciążenie podatkowe PGK okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Obowiązujące przepisy mogą również zawierać 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 odsetkami. 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 przepisów ustawy podatkowej. 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.

39. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017 <i>(dane przekształcone)</i>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	109 446	203 544
Wadia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	72 378	86 233
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	1 872	3 246
Instrumenty pochodne	118 304	62 466
Depozyty uzupełniające	89 425	7 163
Pozostałe	73 561	71 389
Razem	464 986	434 041
Długoterminowe	82 631	91 879
Krótkoterminowe	382 355	342 162

40. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2017
Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów	385 718	309 298
Nadpłaty od klientów	273 837	253 182
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	15 924	16 741
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	52 923	91
Inne	43 034	39 284
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	2 099	1 552
Razem	387 817	310 850

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

41. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

41.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Zmiana stanu należności	(80 235)	(40 392)
Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców	(26 299)	2 409
Zmiana stanu innych należności finansowych	(23 240)	(37 080)
Korekta o odpisy aktualizujące ujęte w korespondencji z zyskami zatrzymanymi wskutek wejścia w życie MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i>	(31 471)	-
Pozostałe korekty	775	(5 721)
Zmiana stanu zapasów	(28 616)	138 580
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(26 350)	139 661
Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych	(2 266)	(1 081)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(200 316)	(143 995)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców	(156 760)	(54 488)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych	(24 907)	(74 152)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	76 967	78 193
Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	21 071	52 994
Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych	(122 120)	(154 060)
Pozostałe korekty	5 433	7 518
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	101 922	488 712
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	(104 542)	9 467
Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	48 573	9 356
Zmiana stanu praw do emisji gazów cieplarnianych długo i krótkoterminowych	279 630	169 335
Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych	(133 124)	328 299
Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(14 275)	(26 918)
Korekta o koszty pozyskania umów i koszty rabatów aktywowane w korespondencji z zyskami zatrzymanymi wskutek wejścia w życie MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i>	26 355	-
Pozostałe korekty	(695)	(827)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	(8 044)	(49 806)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	(201 925)	(47 762)
Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(1 148)	(1 826)
Korekta o otrzymane dotacje	(637)	(218)
Korekta o odpisanie rozliczeń międzyokresowych z tytułu przyłączy w zyski zatrzymane wskutek wejścia w życie MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i>	195 666	-
Zmiana stanu rezerw	(357 911)	(653 313)
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	(356 652)	(655 178)
Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody	(1 206)	2 130
Pozostałe korekty	(53)	(265)
Razem	(573 200)	(260 214)

Podatek dochodowy zapłacony

Podatek dochodowy zapłacony w kwocie 22 064 tysiące złotych wynika w głównej mierze z zapłaty przez Podatkową Grupę Kapitałową w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku zaliczki podatku dochodowego za grudzień 2017 roku w kwocie 19 623 tysięcy złotych.

41.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(502 279)	(561 401)
Nabycie aktywów niematerialnych	(14 198)	(21 880)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT	(432 722)	(665 416)
Zmiana stanu zaliczek	14 275	26 918
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(13 036)	(30 606)
Pozostałe	2 290	974
Razem	(945 670)	(1 251 411)

Udzielenie pożyczek

Wydatki na udzielenie pożyczek związane są z przekazaniem przez jednostkę dominującą:

- pożyczki dla spółki współzależnej Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 27 000 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz
- udzieleniem pożyczki spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. w wysokości 4 800 tysięcy złotych.

41.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata pożyczek/kredytów

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek i kredytów wykazane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 36 251 tysięcy złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 35 205 tysięcy złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	-	(1 459)
Odsetki zapłacone od kredytów	(9 882)	(11 001)
Odsetki zapłacone od leasingu	(148)	(217)
Razem	(10 030)	(12 677)

INNE INFORMACJE

42. Instrumenty finansowe

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)		Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 grudnia 2017 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa		Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	2 650 088		1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu	154 574	
Należności od odbiorców	2 059 112	2 059 112	Instrumenty pochodne	53 216	53 216
Lokaty i depozyty	43 810	43 810	Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	101 358	101 358
Pożyczki udzielone	496 199	496 387	2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	144 417	
Inne należności finansowe	50 967	50 967	Udziały i akcje (długoterminowe)	141 656	
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	844 332		Udziały i akcje (krótkoterminowe)	42	
Instrumenty pochodne	107 118	107 118	Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 719	2 719
Udziały i akcje (długoterminowe)	121 838	121 838	3 Pożyczki i należności	2 734 059	
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	42	42	Należności od odbiorców	2 032 813	2 032 813
Inne należności finansowe	52 784	52 784	Lokaty i depozyty	39 756	39 756
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	104 641	104 641	Pożyczki udzielone	580 979	491 171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	457 909	457 909	Inne należności finansowe	80 511	80 511
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	15 749	15 749	4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	499 204	
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	528 633		Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	499 204	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	528 633		5 Instrumenty pochodne zabezpieczające	28 482	28 482
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	4 038 802		6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	909 249	909 249
Aktywa trwałe	930 544		Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	4 469 985	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	528 633		Aktywa trwałe	978 325	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	185 777		Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	499 204	
Pozostałe aktywa finansowe	216 134		Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	240 767	
Aktywa obrotowe	3 108 258		Pozostałe aktywa finansowe	238 354	
Należności od odbiorców	2 059 112		Aktywa obrotowe	3 491 660	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	299 100		Należności od odbiorców	2 032 813	
Pozostałe aktywa finansowe	292 137		Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	329 665	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	457 909		Pozostałe aktywa finansowe	219 933	
			Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	909 249	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)		Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 grudnia 2017 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa		Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	11 238 406		1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	12 040 129	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	33 554	33 554	Kredyty i pożyczki preferencyjne	34 506	34 506
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	993 556	1 033 826	Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	1 063 379	1 065 694
Kredyty w rachunku bieżącym	1 366	1 366	Kredyty w rachunku bieżącym	93 503	93 503
Wyemitowane obligacje	8 735 133	8 774 702	Wyemitowane obligacje	8 637 435	8 695 096
Zobowiązania wobec dostawców	885 667	885 667	Zobowiązania wobec dostawców	1 042 427	1 042 427
Pozostałe zobowiązania finansowe	224 684	224 684	Pozostałe zobowiązania finansowe	154 119	154 119
Zobowiązania inwestycyjne	253 128	253 128	Zobowiązania inwestycyjne	807 970	807 970
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	109 446	109 446	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	203 544	203 544
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	1 872	1 872	Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	3 246	3 246
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	118 304		2 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu	62 466	
Instrumenty pochodne	118 304	118 304	Instrumenty pochodne	62 466	62 466
3 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	22 647		3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	23 973	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 647		Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23 973	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	11 379 357		Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	12 126 568	
Zobowiązania długoterminowe	9 554 420		Zobowiązania długoterminowe	9 593 293	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	9 467 201		Zobowiązania z tytułu zadłużenia	9 501 414	
Pozostałe zobowiązania finansowe	82 631		Pozostałe zobowiązania finansowe	91 879	
Zobowiązania wobec dostawców	4 588		Zobowiązania wobec dostawców	-	
Zobowiązania krótkoterminowe	1 824 937		Zobowiązania krótkoterminowe	2 533 275	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	319 055		Zobowiązania z tytułu zadłużenia	351 382	
Zobowiązania wobec dostawców	881 079		Zobowiązania wobec dostawców	1 042 427	
Zobowiązania inwestycyjne	242 448		Zobowiązania inwestycyjne	797 304	
Pozostałe zobowiązania finansowe	382 355		Pozostałe zobowiązania finansowe	342 162	

Instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- Pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej i zaklasyfikowane do kategorii aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub stanowiące instrumenty pochodne zabezpieczające (objęte rachunkowością zabezpieczeń), zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 42.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienie odnośnie hierarchii wartości godziwej zostało zaprezentowane w nocie 42.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Do Poziomu 1 hierarchii wyceny wartości godziwej zaklasyfikowana została wycena jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.
- W związku z tym, że MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wskazuje na konieczność wyceny do wartości godziwej udziałów kapitałowych w innych jednostkach, także w odniesieniu do tych udziałów i akcji, które ze względu na ograniczoną dostępność danych, dotychczas wyceniane były w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości, Grupa dokonała szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów, co zostało opisane szerzej w nocie 8 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wycena powyższych udziałów została zaklasyfikowana do Poziomu 3 hierarchii wyceny wartości godziwej. Do Poziomu 3 hierarchii wyceny wartości godziwej zaklasyfikowana została także wycena innych należności finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Instrumenty finansowe klasyfikowane do pozostałych kategorii instrumentów finansowych:

- W przypadku instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej - kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, wyemitowanych obligacji podporządkowanych, wyemitowanych euroobligacji oraz obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną, Grupa dokonała wyceny do wartości godziwej. Wycenie do wartości godziwej podlegało także porozumienie konsolidujące zawarte z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. oprocentowane stałą stopą procentową. Wycena wartości godziwej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danych obligacji, pożyczki czy kredytu, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych. Wycena została sklasyfikowana do Poziomu 2 hierarchii wyceny wartości godziwej.
- Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień na dzień 31 marca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku (poza wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* oraz MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*) 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.
- Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wyceniane są metodą praw własności.

42.2. Instrumenty pochodne

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2017 (dane przekształcone)			
	Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem	
			Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania
CCIRS	(10 649)	-	-	(10 649)	(9 299)	-	-	(9 299)
IRS	398	15 351	15 749	-	23	28 459	28 482	-
Forward/futures towarowy	(1 011)	-	106 644	(107 655)	395	-	53 216	(52 821)
Forward walutowy	474	-	474	-	(346)	-	-	(346)
Razem			122 867	(118 304)			81 698	(62 466)
Długoterminowe			16 664	(5 893)			26 704	(5 217)
Krótkoterminowe			106 203	(112 411)			54 994	(57 249)

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Instrument pochodny	Metodologia ustalania wartości godziwej
IRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych opartych o zmienną stopę procentową oraz o stałą stopę procentową. Dane wejściowe stanowi krzywa stóp procentowych z serwisu Reuters.
CCIRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych strumienia płaconego i strumienia otrzymywanego, w dwóch różnych walutach, wyrażona w walucie wyceny. Dane wejściowe stanowią krzywe stóp procentowych, basis spready oraz fixing NBP dla odpowiednich walut z serwisu Reuters.
Kontrakty walutowe forward	Różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Dane wejściowe stanowią fixing NBP i krzywa stóp procentowych implikowana z transakcji fx swap dla odpowiedniej waluty z serwisu Reuters.
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.

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

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2017 (dane przekształcone)	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne - towarowe	106 644	-	53 216	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	474	-	-
Instrumenty pochodne - IRS	-	15 749	-	28 482
Razem	106 644	16 223	53 216	28 482
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	107 655	-	52 821	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	-	-	346
Instrumenty pochodne - CCIRS	-	10 649	-	9 299
Razem	107 655	10 649	52 821	9 645

Instrumenty pochodne zabezpieczające (objęte rachunkowością zabezpieczeń) – IRS

Zgodnie z decyzją Zespołu ds. Zarządzania Ryzykiem Finansowym i Kredytowym Spółka w roku 2016 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 31 marca 2018 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 CCIRS mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji,
- 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.

Instrumenty pochodne CCIRS dotyczą transakcji Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed zawartych przez Spółkę w 2017 roku oraz w styczniu 2018 roku i polegają na wymianie płatności odsetkowych od łącznej kwoty nominalnej 500 000 tysięcy euro. Termin zapadalności transakcji upływa w lipcu 2027 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w euro. Powyższa transakcja nie podlega rachunkowości zabezpieczeń.

43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Na dzień 31 marca 2018 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 42.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

44. 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.

45. Zobowiązania warunkowe

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 renegotiacji 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. Powód wniósł apelację od wyroku. W dniu 16 marca 2018 roku Sąd Apelacyjny uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji.</p> <p>W 2016 roku powództwa przeciwko spółce zostały zmienione poprzez uwzględnienie w nich roszczeń odszkodowawczych związanych z wypowiedzeniem umów w łącznej kwocie około 39 993 tysiące złotych.</p> <p>W październiku 2017 roku Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. wytoczył Polskiej Energii Pierwszej Kompanii Handlowej Sp. z o.o. nowy pozew, tj. dotyczący zapłaty kwoty 42 095 tysięcy złotych, której Dobiesław Wind Invest Sp. z o.o. dochodzi tytułem odszkodowania i kar umownych.</p> <p>W styczniu 2018 roku powództwa wniesione przez spółki Amon Sp. z o.o., Talia Sp. z o.o. oraz Mogilno III-VI zostały zmienione poprzez ich rozszerzenie o kolejne roszczenia odszkodowawcze związane z wypowiedzeniem umów w łącznej kwocie około 69 645 tysięcy złotych.</p> <p>W lutym 2018 roku powództwa wniesione przez Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. i Nowy Jarosław Wind Invest Sp. z o.o., zostały zmienione poprzez uwzględnienie w nich dodatkowych roszczeń odszkodowawczych związanych z wypowiedzeniem umów w łącznej kwocie około 54 149 tysięcy złotych.</p> <p>W kwietniu 2018 roku Polskiej Energii Pierwszej Kompanii Handlowej Sp. z o.o. został doręczony pozew Mogilno I-II o zapłatę odszkodowania w łącznej kwocie około 6 204 tysiące złotych.</p> <p>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>
Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych	<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 roku 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 powód podtrzymał żądanie pozwu.</p> <p>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. Ponadto, powód 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 tysiące złotych (a wynikające z rzekomych czynów niedozwolonych Spółki) oraz ustanowienia zabezpieczenia przez Spółkę w kwocie około 254 000 tysiące złotych, na wypadek nie uwzględnienia przez sąd ustalenia odpowiedzialności Spółki za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości. Podstawą faktyczną żądania, według twierzeń 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>Dokonana ocena uzasadnienia żądań pozwu wskazuje na ich całkowitą bezzasadność. Na rozprawie w dniu 4 października 2017 roku Sąd, zgodnie z wnioskiem TAURON Polska Energia S.A., wyłączył nowe żądanie pozwu względem TAURON Polska Energia S.A. do osobnego postępowania. Co do żądań pierwotnych wobec TAURON Polska Energia S.A. i Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. (żądanie uchylenia likwidacji), Sąd skierował sprawę na posiedzenie niejawnie – celem umorzenia. Po dniu bilansowym, w dniu 12 kwietnia 2018 roku Sąd wydał postanowienie, w którym w stosunku do Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. umorzył niniejsze postępowanie w całości, a w stosunku do TAURON Polska Energia S.A. w części w zakresie zobowiązania Spółki do uchylenia likwidacji Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.</p> <p>Wobec konieczności oceny przez Sąd obszernego materiału dowodowego, przeprowadzenia analizy nierozstrzygniętego dotąd w orzecznictwie problemu prawnego 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 pozwanycy spółek.</p>

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Opis
Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych c.d	<p>Powództwo związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko TAURON Polska Energia S.A.</p> <p>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 zawiąsa przed Sądem Okręgowym w Katowicach. W dniu 18 września 2017 roku Spółka wniosła odpowiedź na pozew, w którym wniosła m.in. o oddalenie powództwa w całości jako oczywiście bezzasadnego. W dniu 1 grudnia 2017 roku Gorzyca Wind Invest Sp. z o.o. złożyła replikę na odpowiedź na pozew, w której podtrzymała stanowisko zawarte w pozwie oraz zaprzeczyła stanowisku i argumentacji Spółki przedstawionej w odpowiedzi na pozew. Postanowieniem Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 8 lutego 2018 roku, postępowanie z powództwa Gorzyca Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko TAURON Polska Energia S.A., jest w całości prowadzone przy drzwiach zamkniętych, ogłoszenie orzeczenia kończącego postępowanie w sprawie odbędzie się publicznie.</p> <p>W dniu 21 sierpnia 2017 roku wpłynął do Spółki pozew z dnia 29 czerwca 2017 roku spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko TAURON Polska Energia S.A., o zapłatę odszkodowania w kwocie 28 500 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 201 600 tysięcy złotych. W dniu 5 października 2017 roku Spółka wniosła odpowiedź na pozew, w którym wniosła m.in. o oddalenie powództwa w całości jako oczywiście bezzasadnego. W dniu 1 grudnia 2017 roku Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. złożyła replikę na odpowiedź na pozew, w której podtrzymała stanowisko zawarte w pozwie oraz zaprzeczyła stanowisku i argumentacji Spółki przedstawionej w odpowiedzi na pozew. Po dniu bilansowym, w dniu 16 kwietnia 2018 roku odbyła się pierwsza rozprawa, podczas której Sąd oddalił wnioski o zawieszenia postępowania oraz wyłączenie jawności. Sprawa jest w toku.</p> <p>W dniu 16 października 2017 roku, wpłynął do Spółki pozew z dnia 29 czerwca 2017 roku spółki Nowy Jarosław Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko TAURON Polska Energia S.A., o zapłatę odszkodowania w kwocie 27 000 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 197 800 tysięcy złotych. W dniu 28 grudnia 2017 roku Spółka wniosła odpowiedź na pozew, w którym wniosła m.in. o oddalenie powództwa w całości jako oczywiście bezzasadnego. Termin pierwszej rozprawy został wyznaczony na dzień 30 maja 2018 roku.</p> <p>Podstawą faktyczną żądania wszystkich pozwów, według twierdzeń spółek powodowych, jest wypowiedzenie przez spółkę zależną Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze 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>Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji szanse Spółki na uzyskanie pozytywnego rozstrzygnięcia w sporach należy ocenić pozytywnie, tj. szanse te wynoszą 70%.</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, na dzień wypowiedzenia wyniosłaby 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>
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 92 260 tysięcy złotych (nota 34).
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 wznović dostawy energii elektrycznej do Huty (wstrzymane w dniu 11 października 2001 roku z powodu nieregulowania zobowiązań płatniczych przez Huta) 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, oddalając 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 dnia 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 dnia 27 listopada 2012 roku sprawa jest przedmiotem postępowania przed sądem pierwszej instancji.</p> <p>Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń Spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 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., zawista od 2016 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach, dotyczy zapłaty kwoty 17 086 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia 31 marca 2015 roku do dnia zapłaty. Podstawą faktyczną roszczenia ENEA są zarzuty dotyczące bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z możliwymi błędami w zakresie wyznaczenia zagregowanych danych pomiarowo – rozliczeniowych przez ENEA Operator Sp. z o.o. (jako Operatora Systemu Dystrybucyjnego, OSD), stanowiących podstawę rozliczeń ENEA i Spółki ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z tytułu niezbilansowania na Rynku Bilansującym w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku.</p> <p>W toku postępowania na wniosek ENEA nastąpiło dopozwanie (tj. wezwanie do wzięcia udziału w sprawie w charakterze pozwanych) 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.</p> <p>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 tysięcy 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. Sprawa jest w toku. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji rozprawa jest odroczone z terminem z urzędu.</p> <p>Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%. Rezerwy w ciężar kosztów utworzyły spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., w łącznej kwocie 5 297 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz w łącznej kwocie 3 769 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Kwoty powyższych utworzonych przez spółki zależne rezerw dotyczą należności głównej, odsetek zaktualizowanych na dzień 31 marca 2018 roku oraz kosztów prowadzonego postępowania.</p>
Kwota	<p>Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku roszczenie o zapłatę przez Spółkę wynosi 17 086 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 31 marca 2015 roku do dnia zapłaty. Na wypadek oddalenia powództwa przeciwko Spółce roszczenie o zapłatę przez spółki Grupy wynosi łącznie 8 414 tysięcy złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia odpisu wniosku ENEA S.A. o wezwanie danej spółki Grupy do wzięcia udziału w sprawie do dnia zapłaty. W związku z przedłożeniem w trakcie postępowania nowych danych pomiarowych przez ENEA Operator Sp. z o.o. można przypuszczać, że kwoty roszczeń dochodzonych przeciwko Spółce lub spółkom Grupy mogą ulec zmianie.</p>
Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („URE”)	<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 2017 roku Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 351 tysięcy złotych oraz w dniu 24 lipca złożyła odwołanie do SOKiK za pośrednictwem Prezesa URE. W dniu 30 stycznia 2018 roku spółka otrzymała do wiadomości odpowiedź Prezesa URE do SOKiK na złożone odwołanie. Aktualnie spółka oczekuje na wyznaczenie przez SOKiK terminu kolejnej rozprawy.</p> <p>W dniu 12 grudnia 2017 roku wobec spółki z segmentu Wytwarzanie Prezes URE wszczął postępowanie administracyjne w sprawie wymierzenia kary pieniężnej, z związku z podejrzeniem prowadzenia działalności polegającej na wytwarzaniu energii elektrycznej w Elektrowni Wodnej Dąbie i Elektrowni Wodnej Przewóz bez wymaganych przepisami Ustawy z dnia 20 lipca 2017 roku Prawo wodne pozwoleń wodnoprawnych na szczególne korzystanie z wód Wisły do celów energetycznych. Dnia 12 stycznia 2018 roku spółka przesłała stosowne wyjaśnienia o trwającym postępowaniu w sprawie wydania przedmiotowych pozwoleń wodnoprawnych. Pismem z dnia 22 marca 2018 roku Prezes URE zwrócił się o informację czy spółka pozyskała decyzję w sprawie udzielenia pozwoleń wodnoprawnych, wskazując jednocześnie termin 22 maja 2018 roku na załatwienie sprawy. Spółka stoi na stanowisku, iż fakty będące podstawą wszczęcia postępowania nie mogą stanowić podstawy do wymierzenia kary pieniężnej, w związku z czym spółka nie ma możliwości dokonania wiarygodnej wyceny wysokości kary i w konsekwencji spółka nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.</p> <p>Wobec spółek z segmentu Sprzedaż zostały wszczęte następujące postępowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - W dniu 31 marca 2017 roku wobec spółki zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wszczęto postępowanie dotyczące nieprzebrzegania w 2013 roku obowiązku uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw efektywności energetycznej. Pismem z dnia 14 kwietnia 2017 roku spółka udzieliła informacji żądanych przez Prezesa URE. Ostateczną decyzją Prezesa URE z dnia 28 lutego 2018 roku postępowanie jako bezprzedmiotowe zostało umorzone. - W dniu 26 września 2017 roku wszczęto postępowanie w sprawie nieuzasadnionego wstrzymania dostaw energii elektrycznej przez TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. przy udziale TAURON Dystrybucja S.A. do odbiorcy końcowego. Decyzją z dnia 12 lutego 2018 roku Prezes URE orzekł o nieuzasadnionym wstrzymaniu dostaw energii elektrycznej do odbiorcy końcowego. - W dniu 4 stycznia 2018 roku wobec spółki zależnej TAURON Sprzedaż z o.o. wszczęto dwa postępowania w sprawie wymierzenia kary pieniężnej za przewinienia polegające na nieuzasadnionym wstrzymaniu dostarczania energii elektrycznej do odbiorców końcowych. - W dniach 18 i 27 lutego 2018 roku wobec spółki zależnej TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. wszczęto postępowania w związku z ujawnieniem nieprawidłowości polegających na uniemożliwieniu wyboru odbiorcom końcowym danej oferty lub grupy taryfowej. Spółka złożyła stosowne wyjaśnienia w sprawach. - W dniu 12 marca 2018 roku wobec spółki zależnej TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. wszczęto postępowanie w związku z nieprzekazaniem 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. Spółka złożyła stosowne wyjaśnienia w sprawie. <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>

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Opis
	<p>Wobec spółek 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. Decyzją z dnia 22 lutego 2018 roku Prezes UOKiK stwierdził stosowanie przez spółkę praktyki naruszającej zbiorowe interesy klientów i jej zaniechanie z dniem 1 lutego 2016 roku. Prezes UOKiK nie nałożył na spółkę kary pieniężnej, zaś spółka została zobowiązana do opublikowania oświadczenia o treści określonej w decyzji. Spółka złożyła odwołanie od decyzji do SOKiK. - Postępowanie wyjaśniające wszczęte w dniu 27 stycznia 2015 roku 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 obowiązków 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 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 UOKiK 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. - Postępowanie wyjaśniające wszczęte w dniu 11 maja 2017 roku przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. dotyczące mechanizmu automatycznego przedłużania okresu rozliczeń opłat za sprzedaż energii elektrycznej według Cennika w sytuacji braku aktywnego działania ze strony konsumenta po przedstawieniu mu nowej oferty (oferty odnowieniowej). Spółka została wezwana przez Prezesa UOKiK do przedstawienia wyjaśnień. Spółka udzieliła wyjaśnień w dniu 16 października 2017 roku. - Postępowanie wyjaśniające wszczęte w dniu 13 lipca 2017 roku przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. dotyczące naruszenia zapisów art. 6b ust. 3 ustawy Prawo energetyczne w zakresie wyznaczania dodatkowych terminów na uregulowanie zaległych należności w wezwaniach do zapłaty. Spółka planuje podjąć działania naprawcze polegające na zmianie komunikatu wysyłanego do konsumentów; spółka jest w trakcie przygotowywania odpowiedzi. - Postępowania wszczęte w dniu 13 października i 8 listopada 2017 roku w związku z podejrzeniem stosowania przez spółki z segmentu Sprzedaż praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów polegającej na utrudnianiu zmiany sprzedawcy energii elektrycznej. Spółki, na podstawie art. 49a Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, zostały wezwane do ustosunkowania się do stanowiska Prezesa UOKiK jakoby spółki utrudniały zmianę sprzedawcy i błędnie sugerowały konsumentom możliwość bezkosztowego rozwiązania umowy z innym sprzedawcą. Spółki odpowiedzi udzieliły w dniu 3 listopada i 29 grudnia 2017 roku. <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> <p>Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się również postępowania 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 administracyjne i wyjaśniające wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ("UOKiK")	
Roszczenie dotyczące zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu przed wpływami eksploatacji górniczej	<p>W grudniu 2017 roku spółka zależna TAURON Wydobycie S.A. otrzymała od spółki Galeria Galena Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach pozew o zapłatę kwoty 22 785 tysięcy złotych tytułem zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu położonego w Jaworznie przed wpływami eksploatacji górniczej. W dniu 7 marca 2018 roku spółka złożyła odpowiedź na pozew do Sądu Okręgowego w Katowicach. Po dniu bilansowym, w dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka otrzymała pozew o zapłatę wniesiony przez spółkę Galeria Galena Sp. z o.o. przeciwko następcom prawnym Kompanii Węglowej S.A. wraz z wnioskiem o połączenie przedmiotowej sprawy do wspólnego rozpoznania ze sprawą prowadzoną przeciwko TAURON Wydobycie S.A.</p> <p>Spółka nie tworzy rezerwy na to zdarzenie. Spółka ocenia, że utworzenie rezerwy na tym etapie sprawy jest przedwczesne z uwagi na wątpliwości natury faktycznej i prawnej, uniemożliwiające jednoznaczne przesądzenie kierunku rozpoznania sprawy przez Sąd Okręgowy w Katowicach, jak również wysokości zasądanego roszczenia.</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 w zakresie elektrowni wiatrowych, 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>Na dzień 31 marca 2018 roku wielkość potencjalnego spornego podatku dotyczącego farm wiatrowych wynosi około 2 300 tysięcy złotych.</p> <p>Na spory w zakresie podatku od nieruchomości oraz na ryzyko gospodarcze z tego tytułu zostały utworzone rezerwy na dzień 31 marca 2018 roku w łącznej kwocie 41 195 tysięcy złotych oraz rozliczenia międzyokresowe bierne w kwocie 2 314 tysięcy złotych dotyczące podatku związanego z farmami wiatrowymi.</p>

Tytuł	Opis
Roszczenie wobec PGE EJ 1 Sp. z o.o.	<p>W dniu 13 marca 2015 roku konsorcjum w składzie WorleyParsons Nuclear Services JSC, WorleyParsons International Inc, WorleyParsons Group Inc (dalej: „konsorcjum WorleyParsons”), będące wykonawcą badań w ramach procesu inwestycyjnego związanego z budową przez PGE EJ 1 Sp. z o.o. elektrowni jądrowej, zgłosiło względem spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o. roszczenia na łączną kwotę wynoszącą 92 315 tysięcy złotych w związku z rozwiązaniem umowy przez spółkę PGE EJ 1 Sp. z o.o. Spółka PGE EJ 1 Sp. z o.o. nie uznała roszczenia i oświadczyła, iż w jej ocenie roszczenie jest bezzasadne. W związku z powyższym konsorcjum WorleyParsons złożyło pozew sądowy przeciwko spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. Proces odbywa się przed Sądem Okręgowym w Warszawie.</p> <p>Spółka jako inwestor posiadający 10% udziałów w kapitale zakładowym PGE EJ 1 Sp. z o.o. zawarła z pozostałymi udziałowcami tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz ENEA S.A. porozumienie regulujące wzajemne relacje pomiędzy udziałowcami a spółką PGE EJ 1 Sp. z o.o. w kontekście roszczeń zgłoszonych przez konsorcjum WorleyParsons, w tym zasady ewentualnego dodatkowego finansowania przez udziałowców spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o. w przypadku zasądzenia przez sąd prawomocnym wyrokiem nadającym się do egzekucji na rzecz konsorcjum WorleyParsons oznaczonej kwoty pieniężnej w wyniku uwzględnienia całości bądź części roszczenia.</p> <p>Spółka posiada zobowiązanie warunkowe wynikające z podpisanego porozumienia. Zgodnie z oceną Spółki potencjalne dodatkowe zaangażowanie Spółki wynikające z porozumienia nie powinno przekroczyć 10% zgłoszonego przeciwko PGE EJ 1 Sp. z o.o. roszczenia.</p>

46. 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.

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 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Nieruchomości	66 784	68 251
Inne należności finansowe	31 958	11 139
Środki pieniężne	45	9
Razem	98 787	79 399

Opis innych form zabezpieczeń spłaty zobowiązań

Grupa stosuje również inne formy zabezpieczeń spłaty zobowiązań niż zabezpieczenia na majątku wymienione powyżej, wśród których na dzień 31 marca 2018 roku najistotniejsze pozycje stanowią zabezpieczenia następujących umów zawartych przez jednostkę dominującą:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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 finansowania hybrydowego w formie programu emisji obligacji podporządkowanych z dnia 6 września 2017 roku	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 600 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania 30 czerwca 2034 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 rachunku bankowego w BZ WBK S.A.	do kwoty 150 000 tysięcy złotych
Umowa kredytu w rachunku bieżącym oraz limit intraday (umowa rachunku bankowego) w banku PKO Bank Polski S.A. (kredyt 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
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 600 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania 17 grudnia 2021 roku
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 360 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania 29 grudnia 2021 roku
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 189 382 tysiące złotych (45 000 tysięcy euro)
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 101 004 tysiące złotych (24 000 tysiące euro) z terminem obowiązywania 31 grudnia 2019 roku
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 210 425 tysięcy złotych (50 000 tysięcy euro) z terminem obowiązywania 31 grudnia 2020 roku
Umowa kredytu w rachunku bieżącym w mBanku (w USD, do kwoty 2 000 tysięcy dolarów)	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 10 242 tysiące 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 31 marca 2018 roku:

- Zastawy rejestrowe i zastaw finansowy na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

W dniu 15 maja 2015 roku jednostka dominująca 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 50% udziałów w kapitale zakładowym, zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG.

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. W dniu 15 września 2016 roku zawarto aneks nr 1 do wskazanej powyżej umowy, na podstawie którego zmieniono najwyższą sumę zabezpieczenia z kwoty 840 000 tysięcy złotych na kwotę 1 370 000 tysięcy złotych.

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 wierzytelności 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.

Na dzień 31 marca 2018 roku wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie ujmowanej według metody praw własności w grupie kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosiła 528 633 tysiące złotych.

- Weksle in blanco

Umowa/transakcja zabezpieczona wekslem in blanco	Wystawca weksla in blanco	Stan na 31 marca 2018 (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.	243 292
Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i zwrotu środków oraz zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	228 606
Umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej, umowa z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o częściowe umorzenie pożyczki oraz umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu.	TAURON Wytwarzanie S.A.	49 570

- Zabezpieczenia umów leasingu finansowego

Przedmiot leasingu finansowego	Leasingobiorca	Wartość bilansowa przedmiotu leasingu na 31 marca 2018 (niebadane)	Zabezpieczenie
Nieruchomość w Katowicach	TAURON Polska Energia S.A.	20 797	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 wystawia gwarancje celem zabezpieczenia transakcji giełdowych wynikających z członkostwa Spółki w Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Na dzień 31 marca 2018 roku została wystawiona gwarancja na kwotę 30 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2018 roku.
- W ramach umowy na gwarancje bankowe zawartej z CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce na zlecenie Spółki bank wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań i transakcji spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 13 848 tysięcy złotych oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji dla Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. na kwotę 4 500 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do dnia 30 listopada 2018 roku.

Po dniu bilansowym, w dniu 11 kwietnia 2018 roku, na zlecenie Spółki, została wystawiona gwarancja bankowa w kwocie 444 000 tysięcy złotych na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego. Gwarancja stanowi zabezpieczenie wierzytelności banku wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A., a Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A., o czym szerzej w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Gwarancja została wystawiona przez MUF Bank, Ltd., z terminem ważności do dnia 11 kwietnia 2019 roku. Gwarancja będzie odnawiana corocznie.

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

47. Informacja o podmiotach powiązanych

47.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami

Grupa posiada wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. oraz grupę kapitałową TAMEH HOLDING Sp. z o.o., które zostały szerzej opisane w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Przychody	11 164	17 511
Koszty	(13 711)	(13 345)

Główną pozycję rozrachunków ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą stanowi pożyczka udzielona Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., o czym szerzej w nocie 22 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 46 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

47.2. 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Przychody	402 376	423 148
Koszty	(801 202)	(773 536)

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Należności	239 540	253 834
Zobowiązania	364 385	322 002

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup środków trwałych w wysokości 9 757 tysięcy złotych.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 94% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., Polskiej Grupy Górniczej S.A., Węglokoks S.A. oraz Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 92% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 84% 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. (obecnie

Polska Grupa Górnicza S.A.). Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 87% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku.

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 powiązanym.

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

47.3. 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 trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	1 210	3 661	2 079	5 942
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	789	3 388	1 239	4 751
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	395	97	634	1 051
Inne	26	176	206	140
Rada nadzorcza jednostki	204	237	214	164
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	204	196	214	146
Inne	-	41	-	18
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	3 307	13 111	3 437	8 838
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	2 922	10 884	2 675	8 278
Nagrody jubileuszowe	-	1 880	-	93
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	124	212	530	292
Inne	261	135	232	175
Razem	4 721	17 009	5 730	14 944

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. Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 31 marca 2018 roku.

48. Pozostałe istotne informacje

Podpisanie dokumentacji transakcyjnej związanej z inwestycją Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. w spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 28 marca 2018 roku Spółka, spółka zależna Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych i Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Dłużny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („Fundusze”), których częścią portfela inwestycyjnego zarządza Polski Fundusz Rozwoju S.A., podpisały dokumentację transakcyjną określającą warunki inwestycji kapitałowej Funduszy w spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Dokumentacja transakcyjna obejmuje umowę inwestycyjną oraz umowę wspólników wraz z załącznikami, w tym projektami wieloletniej umowy sprzedaży energii elektrycznej i wieloletniej umowy sprzedaży węgla, które mają zostać zawarte przez Spółkę i spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Umowa inwestycyjna określa zasady i warunki inwestycji kapitałowej Funduszy w spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Inwestycja ta zakłada przystąpienie przez Fundusze do spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz uczestniczenie przez nie w kolejnych dokapitalizowaniach spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., poprzez obejmowanie nowo tworzonego udziałów w zamian za wkłady pieniężne do łącznej maksymalnej kwoty 880 000 tysięcy złotych, tj. po 440 000 tysięcy złotych przez każdy z Funduszy. Udział Funduszy w kapitale zakładowym spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. według stanu na dzień oddania bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie do eksploatacji powinien wynosić około 14%, a udział Spółki w żadnym przypadku nie spadnie poniżej 50% + 1 udział. Spółka będzie zobowiązana do zapewnienia dokapitalizowania spółki zależnej Nowe Jaworzno

Grupa TAURON Sp. z o.o. w zakresie niezbędnym do realizacji projektu budowy bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie, po osiągnięciu przez Fundusze zaangażowania kapitałowego w wysokości ww. kwoty maksymalnej.

Umowa inwestycyjna uzależnia przystąpienie Funduszy do spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. od spełnienia określonych warunków zawieszających. Warunki zawieszające obejmują uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji, wydanie przez Szefa Krajowej Administracji Skarbowej decyzji zatwierdzającej warunki umowy sprzedaży energii elektrycznej jako uprzedniego porozumienia cenowego („Decyzja APA”), zawarcie przez Spółkę i spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oznaczonych umów, w tym umowy sprzedaży energii elektrycznej i umowy sprzedaży węgla oraz dokonanie (albo zapewnienie dokonania) przez Spółkę określonych czynności przez organy spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Warunki zawieszające mają zostać spełnione w terminie czterech miesięcy od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej, z wyłączeniem warunku dotyczącego uzyskania Decyzji APA, który ma zostać spełniony w terminie siedmiu miesięcy.

Umowa wspólników określa zasady ładu korporacyjnego w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Umowa ta przyznaje Funduszom m. in. osobiste uprawnienie do powoływania, zawieszania w czynnościach i odwoływania jednego członka Zarządu oraz jednego członka Rady Nadzorczej spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Definiuje ona także katalog spraw, dla dokonania których przez spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wymagane będzie uzyskanie jednomyślnej uchwały Zarządu, Rady Nadzorczej lub Zgromadzenia Wspólników tej spółki. Umowa wspólników wejdzie w życie w dniu przystąpienia Funduszy do spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Finansowanie wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

W dniu 11 kwietnia 2018 roku, na zlecenie Spółki, wystawiona została gwarancja bankowa w kwocie 444 000 tysięcy złotych na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego, w związku z umową pożyczki zawartą w dniu 8 marca 2018 roku pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A., a Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A., o czym szerzej w nocie 46 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 11 kwietnia 2018 roku pomiędzy spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A. a pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. zawarta została umowa pożyczki VAT do łącznej wysokości 13 000 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 30 kwietnia 2018 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. dokonała częściowej spłaty pożyczki w wysokości 299 100 tysięcy złotych zgodnie z porozumieniem konsolidującym dług pożyczkobiorcy z dnia 28 lutego 2018 roku, o czym szerzej w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 70 stron.

Katowice, dnia 16 maja 2018 roku

Filip Grzegorzczak - Prezes Zarządu

Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków