

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WPROWADZENIE	9
1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej	9
2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia	10
STWIERDZENIE ZGODNOŚCI Z MSSF	11
3. Oświadczenie o zgodności	11
4. Kontynuacja działalności	11
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	11
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
7. Nowe standardy i interpretacje	13
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
9. Sezonowość działalności	16
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
11. Przychody ze sprzedaży	20
12. Koszty według rodzaju	20
13. Przychody i koszty finansowe	21
14. Podatek dochodowy	21
14.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21
14.2. Odroczony podatek dochodowy	22
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22
16. Rzeczowe aktywa trwałe	23
17. Wartość firmy	27
18. Świadectwa energii i prawa do emisji gazów	28
18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	28
18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów	29
19. Pozostałe aktywa niematerialne	29
20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	30
21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	32
22. Pozostałe aktywa finansowe	32
23. Pozostałe aktywa niefinansowe	33
23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	33
23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	33
24. Zapasy	34
25. Należności od obiorców	34
26. Należności z tytułu podatków i opłat	35
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
28. Kapitał własny	35
28.1. Kapitał podstawowy	35
28.2. Kapitał zapasowy	36
28.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	36
28.4. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	36
29. Nabycie pod wspólną kontrolą oraz zmiany reorganizacyjne	37

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

30. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	38
30.1. Kredyty i pożyczki	38
30.2. Wyemitowane obligacje.....	40
31. Instrumenty pochodne	42
32. Rezerwy na świadczenia pracownicze	43
32.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	44
32.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.....	45
33. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	45
33.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych.....	46
33.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	46
33.3. Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem	46
34. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	47
34.1. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii.....	47
34.2. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów.....	47
35. Pozostałe rezerwy	48
36. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe.....	49
36.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	49
36.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótkoterminowe	49
37. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	49
38. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	50
39. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	50
39.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	50
39.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	51
39.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	51
40. Omówienie pozostałych istotnych zmian jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym	52
INNE INFORMACJE	53
41. Zobowiązania warunkowe	53
42. Zobowiązania i aktywa warunkowe związane z rozliczeniami podatkowymi	56
43. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	57
44. Zobowiązania inwestycyjne	59
45. Informacja o podmiotach powiązanych.....	59
45.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	59
45.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	60
45.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	61
46. Instrumenty finansowe.....	62
47. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	64
48. Zarządzanie kapitałem i finansami	64
49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	64

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	11	4 180 888	13 123 745	4 377 627	13 634 241
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	12	(3 537 039)	(11 823 168)	(3 635 702)	(11 247 977)
Zysk brutto ze sprzedaży		643 849	1 300 577	741 925	2 386 264
Koszty sprzedaży	12	(112 429)	(332 826)	(122 113)	(359 945)
Koszty ogólnego zarządu	12	(154 810)	(472 789)	(153 669)	(466 493)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	40	12 686	27 979	21 815	(27 566)
Zysk operacyjny		389 296	522 941	487 958	1 532 260
Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	20	18 477	78 338	(4 560)	310
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(62 647)	(200 606)	(75 059)	(219 275)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	13	(8 257)	(31 129)	46 537	384
Zysk przed opodatkowaniem		336 869	369 544	454 876	1 313 679
Podatek dochodowy	14	(65 454)	(93 412)	(96 108)	(234 524)
Zysk netto		271 415	276 132	358 768	1 079 155
Wycena instrumentów zabezpieczających		35 092	83 938	13 426	62 054
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(7 379)	2 543	259	287
Podatek dochodowy	14	(6 667)	(15 948)	(2 551)	(11 790)
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		21 046	70 533	11 134	50 551
Zyski/(straty) aktuarialne		1 164	(265)	606	1 729
Podatek dochodowy	14	(220)	50	(111)	(327)
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć		34	75	-	-
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		978	(140)	495	1 402
Pozostałe całkowite dochody netto		22 024	70 393	11 629	51 953
Łączne całkowite dochody		293 439	346 525	370 397	1 131 108
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		270 848	274 283	358 117	1 076 641
Udziałom niekontrolującym		567	1 849	651	2 514
Całkowity dochód przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		292 872	344 676	369 735	1 128 581
Udziałom niekontrolującym		567	1 849	662	2 527
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		0,15	0,16	0,20	0,61

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	25 637 117	24 882 817
Wartość firmy	17	40 156	92 059
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	18.1	119 502	510 840
Pozostałe aktywa niematerialne	19	1 212 099	1 182 765
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	474 615	418 127
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	227 883	221 803
Pozostałe aktywa finansowe	22	243 550	211 215
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.1	465 787	550 375
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	65 758	54 184
		28 486 467	28 124 185
Aktywa obrotowe			
Świadectwa energii i prawa do emisji gazów do umorzenia	18.2	714 412	805 388
Zapasy	24	425 213	433 279
Należności od odbiorców	25	1 625 916	1 830 033
Należności z tytułu podatków i opłat	26	61 690	228 345
Pozostałe aktywa finansowe	22	193 216	34 334
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	134 842	233 059
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	261 017	364 912
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		10 913	17 898
		3 427 219	3 947 248
SUMA AKTYWÓW		31 913 686	32 071 433

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	28.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	28.2	7 823 339	11 277 247
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	28.3	(5 424)	(73 414)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		1 752	(791)
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	28.4	(233 429)	(3 947 461)
		16 348 985	16 018 328
Udziały niekontrolujące		28 534	29 829
Kapitał własny ogółem		16 377 519	16 048 157
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	30	7 397 598	4 924 127
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	1 779 311	1 735 206
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	33	442 299	377 372
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	628 699	650 364
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	692 020	795 176
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	49 388	101 705
		10 989 315	8 583 950
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	30	1 133 015	3 214 520
Pochodne instrumenty finansowe	31	105 449	96 953
Zobowiązania wobec dostawców		615 200	790 706
Zobowiązania inwestycyjne		484 991	766 843
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	133 730	172 505
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji gazów	34	790 641	1 018 134
Pozostałe rezerwy	35	201 121	178 044
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	333 967	254 337
Zobowiązania z tytułu podatków i opłat	37	301 060	429 649
Pozostałe zobowiązania finansowe		159 372	243 713
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	38	288 306	273 922
		4 546 852	7 439 326
Zobowiązania razem		15 536 167	16 023 276
SUMA PASYWÓW		31 913 686	32 071 433

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU (niebadane)

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)			
Stan na 1 stycznia 2016 roku		8 762 747	11 277 247	(73 414)	(791)	(3 947 461)	16 018 328	29 829	16 048 157
Dywidenda		-	-	-	-	-	-	(3 038)	(3 038)
Rozliczenie nabycia ZCP Brzeszcze	29	-	-	-	-	(14 041)	(14 041)	-	(14 041)
Pozostałe transakcje z udziałowcami niekontrolującymi		-	-	-	-	22	22	(106)	(84)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	28.2	-	(3 453 908)	-	-	3 453 908	-	-	-
Transakcje z właścicielami		-	(3 453 908)	-	-	3 439 889	(14 019)	(3 144)	(17 163)
Zysk (strata) netto		-	-	-	-	274 283	274 283	1 849	276 132
Pozostałe całkowite dochody		-	-	67 990	2 543	(140)	70 393	-	70 393
Łączne całkowite dochody		-	-	67 990	2 543	274 143	344 676	1 849	346 525
Stan na 30 września 2016 roku (niebadane)		8 762 747	7 823 339	(5 424)	1 752	(233 429)	16 348 985	28 534	16 377 519

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU (dane przekształcone niebadane)

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)			
Stan na 1 stycznia 2015 roku		8 762 747	10 393 686	(143 019)	(1 386)	(1 045 580)	17 966 448	30 116	17 996 564
Dywidenda	15	-	-	-	-	(262 882)	(262 882)	(2 787)	(265 669)
Pozostałe transakcje z udziałowcami niekontrolującymi		-	-	-	-	59	59	(649)	(590)
Podział zysków z lat ubiegłych		-	883 561	-	-	(883 561)	-	-	-
Transakcje z właścicielami		-	883 561	-	-	(1 146 384)	(262 823)	(3 436)	(266 259)
Zysk (strata) netto		-	-	-	-	1 076 641	1 076 641	2 514	1 079 155
Pozostałe całkowite dochody		-	-	50 264	287	1 389	51 940	13	51 953
Łączne całkowite dochody		-	-	50 264	287	1 078 030	1 128 581	2 527	1 131 108
Stan na 30 września 2015 roku (dane przekształcone niebadane)		8 762 747	11 277 247	(92 755)	(1 099)	(1 113 934)	18 832 206	29 207	18 861 413

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem		
	369 544	1 313 679
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	(78 338)	(310)
Amortyzacja	1 245 251	1 314 797
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	39.1 689 824	211
Odsetki i prowizje	187 072	203 575
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	(5 969)	(11 864)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	39.1 275 648	33 601
Podatek dochodowy zapłacony	39.1 (277 678)	(70 597)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 405 354	2 783 092
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	39.2 (2 629 223)	(2 825 828)
Zwrot pomocy publicznej	39.2 (131 077)	-
Nabycie aktywów finansowych	39.2 (30 672)	(29 000)
Udzielenie pożyczek	39.2 (10 775)	(8 150)
Razem płatności	(2 801 747)	(2 862 978)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	23 836	22 511
Spłata udzielonych pożyczek	-	14 500
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	21 732
Dywidendy otrzymane	39.2 31 020	4 684
Pozostałe wpływy	16 088	8 205
Razem wpływy	70 944	71 632
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 730 803)	(2 791 346)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	39.3 (2 550 000)	(150 000)
Spłata pożyczek/kredytów	39.3 (66 959)	(67 126)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(262 882)
Odsetki zapłacone	39.3 (114 419)	(126 101)
Pozostałe płatności	(24 225)	(23 307)
Razem płatności	(2 755 603)	(629 416)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	39.3 2 860 000	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	916	295 000
Otrzymane dotacje	23 878	14 963
Razem wpływy	2 884 794	309 963
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	129 191	(319 453)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(196 258)	(327 707)
Różnice kursowe netto	2 379	574
Środki pieniężne na początek okresu	27 327 715	1 408 071
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	27 131 457	1 080 364
o ograniczonej możliwości dysponowania	27 186 188	192 798

WPROWADZENIE

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 ciepłej, 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2015 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 8 listopada 2016 roku.

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 30 września 2016 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 i organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wydobycie S.A.	Jaworzno	Wydobycie	100,00%
2	Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. ¹	Brzeszcze	Wydobycie	100,00%
3	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	Wytwarzanie	100,00%
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	Wytwarzanie	100,00%
5	Marselwind Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
6	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie	100,00%
7	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja	99,72%
8	TAURON Dystrybucja Serwis S.A. ²	Wrocław	Dystrybucja	99,72%
9	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ²	Tarnów	Dystrybucja	99,72%
10	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż	100,00%
11	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	Sprzedaż	100,00%
12	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	Sprzedaż	100,00%
13	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostałe	100,00%
14	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzyszowice	Pozostałe	100,00%
15	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Pozostałe	100,00%
16	TAURON Sweden Energy AB (publ)	Sztokholm, Szwecja	Pozostałe	100,00%
17	Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	Pozostałe	100,00%

¹ W dniu 1 stycznia 2016 roku Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. przejęła zorganizowaną część przedsiębiorstwa (Zakład Górniczy w Brzeszczach). Od tego dnia spółka została objęta konsolidacją. Na dzień 30 września 2016 roku udział w Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wydobycie S.A.

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

Na dzień 30 września 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

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

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

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

STWIERDZENIE ZGODNOŚCI Z MSSF

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 2015 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, z wyjątkiem spółki Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez pozostałe 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.

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Pozycja	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek		Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015	
Rzeczowe aktywa trwałe	25 637 117	24 882 817	<ul style="list-style-type: none"> Na dzień 30 czerwca 2016 roku w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości Grupa utworzyła odpis z tytułu utraty wartości dotyczący rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1 361 037 tysięcy złotych oraz rozwiązała odpis w wysokości 703 162 tysiące złotych (Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa ujęła odpis z tytułu utraty wartości dotyczący rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 3 410 726 tysięcy złotych). <p style="text-align: right;">nota 16</p>
Wartość firmy	40 156	92 059	<ul style="list-style-type: none"> Na dzień 30 czerwca 2016 roku w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości Grupa ujęła odpis z tytułu utraty wartości dotyczący wartości firmy w wysokości 51 903 tysiące złotych. Stan odpisów wartości firmy na dzień 30 września 2016 roku nie uległ zmianie. (Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa ujęła odpis z tytułu utraty wartości dotyczący wartości firmy w wysokości 154 998 tysięcy złotych). <p style="text-align: right;">nota 17</p>
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 913 041	1 907 711	<ul style="list-style-type: none"> Opis przyjętych założeń aktuarialnych oraz metodologii wyceny. <p style="text-align: right;">nota 32</p>
Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	215 307	153 083	<ul style="list-style-type: none"> Sposób kalkulacji rezerwy. <p style="text-align: right;">nota 34</p>
Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	575 334	865 051	<ul style="list-style-type: none"> Sposób kalkulacji rezerwy. <p style="text-align: right;">nota 34</p>
Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	181 472	111 675	<ul style="list-style-type: none"> Sposób kalkulacji rezerwy. <p style="text-align: right;">nota 33</p>
Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	103 314	101 244	<ul style="list-style-type: none"> Sposób kalkulacji rezerwy. <p style="text-align: right;">nota 33</p>
Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	195 988	182 877	<ul style="list-style-type: none"> Sposób kalkulacji rezerwy. <p style="text-align: right;">nota 33</p>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 030 234	936 795	<ul style="list-style-type: none"> Realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. <p style="text-align: right;">nota 14.2</p>
Pochodne instrumenty finansowe:			
Aktywa	80 599	5 684	<ul style="list-style-type: none"> Wycena wartości godziwej. <p style="text-align: right;">nota 31</p>
Zobowiązania	105 496	112 109	
Należności od odbiorców	1 625 916	1 830 033	<ul style="list-style-type: none"> Odpis aktualizujący - na dzień bilansowy odpisy aktualizujące należności od odbiorców wyniosły 257 922 tysiące złotych. <p style="text-align: right;">nota 25</p>

7. Nowe standardy i interpretacje

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Poniższe standardy oraz zmiany do standardów na dzień 30 września 2016 roku zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), jednak nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie.

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

Standard i jego opis	Szacowany wpływ	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE*
<p>MSSF 9 Instrumenty finansowe</p> <p>MSSF 9 wprowadza podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych odzwierciedlające model biznesowy, w którym są zarządzane oraz charakterystykę przepływów pieniężnych. W ramach MSSF 9 został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowy model spowoduje także wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych.</p>	<p>Wstępna analiza wpływu MSSF 9 na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Grupy istotna będzie zmiana polegająca na zastąpieniu dotychczasowych modeli klasyfikacji i wyceny wynikających z MSR 39 jednym modelem przewidującym tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Klasyfikacja zgodna z MSSF 9 opiera się na modelu biznesowym stosowanym do zarządzania aktywami finansowymi. Ponadto standard wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, wymagający rozbudowanych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem. Ocena wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na duży zakres zmian jest przedmiotem dalszej analizy.</p>	1 stycznia 2018
<p>MSSF 15 Przychody z umów z klientami**</p> <p>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 oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. W dniu 11 września 2015 roku RMSR przesunęła datę wejścia w życie standardu o rok – okresy roczne rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie (pierwotnie termin wejścia w życie ustalony został na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).</p>	<p>Wstępna analiza wpływu MSSF 15 na dotychczasowe zasady rachunkowości wykazała, iż zmienia on sposób rozliczenia umów z klientami, w szczególności, gdy w ramach jednej umowy świadczone są usługi i dostarczane są towary, co w przypadku Grupy może mieć istotne znaczenie w segmencie Sprzedaży. Oczekuje się, iż nowe wytyczne MSSF 15 mogą spowodować konieczność zmiany systemów, natomiast przed wejściem w życie standardu Grupa planuje przeprowadzić analizę umów z klientami w pięciu krokach – od identyfikacji umowy (lub ich grup), przez wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Nowy standard wymaga ujawniania w sprawozdaniach finansowych znacznie większej ilości informacji o sprzedaży i przychodach. Ocena wpływu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na duży zakres zmian jest przedmiotem dalszej analizy.</p>	1 stycznia 2018**
<p>MSSF 16 Leasing</p> <p>Zgodnie z MSSF 16 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 końcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.</p>	<p>Wstępna analiza wpływu MSSF 16 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 oraz zmiana prezentacji aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego, które obecnie ujmowane są w ramach rzeczowych aktywów trwałych lub aktywów niematerialnych. Grupa planuje przeprowadzić analizę wszystkich zawartych umów leasingu celem identyfikacji tych, które będą wymagały rozpoznania aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym lub zmiany prezentacji. Ze względu na odległy termin wejścia w życie MSSF 16, który jeszcze nie został zatwierdzony przez UE, na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego Grupa nie przeprowadziła jeszcze analiz pozwalających określić wpływ planowanych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Taka analiza zostanie przeprowadzona w terminie późniejszym.</p>	1 stycznia 2019

*Okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie

**Po dniu bilansowym UE zatwierdziła MSSF 15, o czym szerzej w nocie 49 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

W ocenie Zarządu następujące standardy i zmiany do standardów 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*
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 do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat</i>	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7 <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień</i> . Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności na bazie akcji: Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji</i>	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe - Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Instrumenty ubezpieczeniowe</i>	1 stycznia 2018 lub w momencie zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy

*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 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów:

Standard	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSR 19 <i>Świadczenia pracownicze – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze</i>	1 lutego 2015
Zmiany do różnych standardów - <i>Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)</i>	1 lutego 2015
Zmiany do MSSF 11 <i>Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach</i> .	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> oraz MSR 38 <i>Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> oraz MSR 41 <i>Rolnictwo: uprawy roślinne</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 27 <i>Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)</i>	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> , MSSF 12 <i>Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji</i>	1 stycznia 2016

W ocenie Zarządu wprowadzenie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.

Dodatkowo, w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Grupa zdecydowała o zmianie sposobu prezentacji w sprawozdaniach śródrocznych rezerw aktuarialnych na taryfę pracowniczą dla obecnych emerytów, o czym mowa poniżej.

Zmiana danych porównywalnych

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Grupa zdecydowała o zmianie sposobu prezentacji w sprawozdaniach śródrocznych rezerw aktuarialnych na taryfę pracowniczą dla obecnych emerytów. W sprawozdaniach śródrocznych rezerwy aktuarialne ujmowane są na podstawie prognoz aktuarialnych. Poprzednio zmiana stanu rezerwy odzwierciedlała proporcjonalną zmianę stanu rezerwy w trakcie roku. Nowa prezentacja uwzględnia fakt, że wypłaty w ramach wspomnianej rezerwy dokonywane są nierównomiernie w trakcie roku, w związku z tym Grupa uznała, że zmiana stanu rezerwy w trakcie okresu śródrocznego nie stanowiąca proporcjonalnej zmiany będzie bardziej właściwie prezentować rezerwy aktuarialne na taryfę pracowniczą. Zmiana ma wpływ na pozostałe całkowite dochody Grupy (brak wpływu na wynik finansowy). Dane porównywalne za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone:

- Pozostałe całkowite dochody netto za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku zostały zmniejszone o 5 288 tysięcy złotych w porównaniu do danych zatwierdzonych (spadek z 6 690 tysięcy złotych do 1 402 tysiące złotych);
- Saldo rezerwy na świadczenia pracownicze na dzień 30 września 2015 roku wzrosło łącznie o 6 529 tysięcy złotych, a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1 241 tysięcy złotych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

9. Sezonowość działalności

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

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

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 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 oraz zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, 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 2016 roku do 30 września 2016 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 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. Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o.
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. Elektrownia Błachownia Nowa Sp. z o.o.* TAMEH HOLDING Sp. z o.o.* TAMEH POLSKA Sp. z o.o.* TAMEH Czech s.r.o.*
	Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. Marselwind Sp. z o.o.
	Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła	TAURON Ciepło Sp. z o.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. oraz Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku lub na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	302 919	1 821 945	2 301 601	8 635 066	62 214	-	13 123 745
Sprzedaż między segmentami	584 605	1 421 746	2 374 497	1 651 917	554 682	(6 587 447)	-
Przychody segmentu ogółem	887 524	3 243 691	4 676 098	10 286 983	616 896	(6 587 447)	13 123 745
Zysk/(strata) segmentu	(228 703)	(569 841)	946 514	388 811	48 146	6 882	591 809
Koszty przypisane	-	-	-	-	-	(68 868)	(68 868)
EBIT	(228 703)	(569 841)	946 514	388 811	48 146	(61 986)	522 941
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	78 338	-	-	-	-	78 338
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(231 735)	(231 735)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(228 703)	(491 503)	946 514	388 811	48 146	(293 721)	369 544
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(93 412)	(93 412)
Zysk/(strata) netto za okres	(228 703)	(491 503)	946 514	388 811	48 146	(387 133)	276 132
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	1 949 034	9 954 907	16 307 098	2 204 864	433 699	-	30 849 602
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	474 615	-	-	-	-	474 615
Aktywa przypisane	-	-	-	-	-	589 469	589 469
Aktywa ogółem	1 949 034	10 429 522	16 307 098	2 204 864	433 699	589 469	31 913 686
Zobowiązania segmentu	695 128	1 630 280	2 218 441	1 267 873	258 716	-	6 070 438
Zobowiązania przypisane	-	-	-	-	-	9 465 729	9 465 729
Zobowiązania ogółem	695 128	1 630 280	2 218 441	1 267 873	258 716	9 465 729	15 536 167
EBIT	(228 703)	(569 841)	946 514	388 811	48 146	(61 986)	522 941
Amortyzacja	(91 998)	(316 695)	(774 382)	(8 308)	(53 868)	-	(1 245 251)
Odpisy aktualizujące	(47)	(700 255)	11 236	-	(254)	-	(689 320)
EBITDA	(136 658)	447 109	1 709 660	397 119	102 268	(61 986)	2 457 512
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	132 344	1 110 294	1 171 378	1 164	34 637	-	2 449 817

* 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	330 309	1 587 107	2 217 408	9 434 552	64 865	-	13 634 241
Sprzedaż między segmentami	544 505	2 324 352	2 575 467	2 378 601	637 929	(8 460 854)	-
Przychody segmentu ogółem	874 814	3 911 459	4 792 875	11 813 153	702 794	(8 460 854)	13 634 241
Zysk/(strata) segmentu	(107 579)	130 489	1 106 723	443 797	47 972	(8 926)	1 612 476
Koszty przypisane	-	-	-	-	-	(80 216)	(80 216)
EBIT	(107 579)	130 489	1 106 723	443 797	47 972	(89 142)	1 532 260
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	310	-	-	-	-	310
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(218 891)	(218 891)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(107 579)	130 799	1 106 723	443 797	47 972	(308 033)	1 313 679
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(234 524)	(234 524)
Zysk/(strata) netto za okres	(107 579)	130 799	1 106 723	443 797	47 972	(542 557)	1 079 155
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	1 657 407	10 370 286	15 974 893	2 706 907	478 618	-	31 188 111
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	418 127	-	-	-	-	418 127
Aktywa przypisane	-	-	-	-	-	465 195	465 195
Aktywa ogółem	1 657 407	10 788 413	15 974 893	2 706 907	478 618	465 195	32 071 433
Zobowiązania segmentu	537 234	1 735 686	2 505 890	1 652 586	303 352	-	6 734 748
Zobowiązania przypisane	-	-	-	-	-	9 288 528	9 288 528
Zobowiązania ogółem	537 234	1 735 686	2 505 890	1 652 586	303 352	9 288 528	16 023 276
EBIT	(107 579)	130 489	1 106 723	443 797	47 972	(89 142)	1 532 260
Amortyzacja	(84 355)	(439 119)	(733 045)	(8 138)	(50 071)	-	(1 314 728)
Odpisy aktualizujące	8	5 569	475	-	(140)	-	5 912
EBITDA	(23 232)	564 039	1 839 293	451 935	98 183	(89 142)	2 841 076
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	177 546	1 408 650	1 133 551	3 197	55 928	-	2 778 872

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	130 957	457 966	766 072	2 803 069	22 824	-	4 180 888
Sprzedaż między segmentami	244 435	443 091	765 520	496 728	165 229	(2 115 003)	-
Przychody segmentu ogółem	375 392	901 057	1 531 592	3 299 797	188 053	(2 115 003)	4 180 888
Zysk/(strata) segmentu	1 833	(11 530)	302 990	114 921	18 324	(8 018)	418 520
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(29 224)	(29 224)
EBIT	1 833	(11 530)	302 990	114 921	18 324	(37 242)	389 296
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	18 477	-	-	-	-	18 477
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(70 904)	(70 904)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 833	6 947	302 990	114 921	18 324	(108 146)	336 869
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(65 454)	(65 454)
Zysk/(strata) netto za okres	1 833	6 947	302 990	114 921	18 324	(173 600)	271 415
EBIT	1 833	(11 530)	302 990	114 921	18 324	(37 242)	389 296
Amortyzacja	(30 713)	(110 712)	(262 277)	(2 394)	(17 783)	-	(423 879)
Odpisy aktualizujące	(44)	6 034	3 204	-	(125)	-	9 069
EBITDA	32 590	93 148	562 063	117 315	36 232	(37 242)	804 106
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	41 690	510 474	427 039	407	18 077	-	997 687

* 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 30 września 2015 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	137 752	425 809	743 738	3 048 481	21 847	-	4 377 627
Sprzedaż między segmentami	195 111	738 562	820 780	670 692	177 801	(2 602 946)	-
Przychody segmentu ogółem	332 863	1 164 371	1 564 518	3 719 173	199 648	(2 602 946)	4 377 627
Zysk/(strata) segmentu	106 686	(51 447)	348 307	114 042	20 076	(20 289)	517 375
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	(29 417)	(29 417)
EBIT	106 686	(51 447)	348 307	114 042	20 076	(49 706)	487 958
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	(4 560)	-	-	-	-	(4 560)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	(28 522)	(28 522)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	106 686	(56 007)	348 307	114 042	20 076	(78 228)	454 876
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(96 108)	(96 108)
Zysk/(strata) netto za okres	106 686	(56 007)	348 307	114 042	20 076	(174 336)	358 768
EBIT	106 686	(51 447)	348 307	114 042	20 076	(49 706)	487 958
Amortyzacja	(27 993)	(148 144)	(248 182)	(2 740)	(17 111)	-	(444 170)
Odpisy aktualizujące	9	(940)	(144)	-	(1)	-	(1 076)
EBITDA	134 670	97 637	596 633	116 782	37 188	(49 706)	933 204
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	31 301	523 081	437 305	666	15 792	-	1 008 145

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

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	8 631 426	9 051 514
Podatek akcyzowy	(291 216)	(317 619)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	8 340 210	8 733 895
Energia elektryczna	7 081 836	7 579 164
Energia ciepła	428 769	417 081
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji gazów cieplarnianych	241 027	286 810
Węgiel	291 209	314 296
Gaz	167 516	55 918
Pozostałe towary, produkty i materiały	129 853	80 626
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	4 738 177	4 858 363
Usługi dystrybucyjne i handlowe	4 504 073	4 603 302
Opłaty za przyłączanie odbiorców	67 591	94 357
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	86 589	86 239
Pozostałe usługi	79 924	74 465
Pozostałe przychody	45 358	41 983
Razem przychody ze sprzedaży	13 123 745	13 634 241

12. Koszty według rodzaju

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 <i>(niebadane)</i>
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(1 245 251)	(1 314 728)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(689 824)	(1 257)
Zużycie materiałów i energii	(1 192 365)	(1 346 798)
Usługi konserwacji i remontowe	(277 881)	(263 745)
Usługi dystrybucyjne	(1 346 682)	(1 287 546)
Pozostałe usługi obce	(483 842)	(482 422)
Podatki i opłaty	(722 096)	(548 847)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 905 063)	(1 794 262)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(13 487)	(27 594)
Pozostałe koszty rodzajowe	(74 703)	(87 153)
Razem koszty według rodzaju	(7 951 194)	(7 154 352)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(20 435)	(260 283)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	360 613	491 035
Koszty sprzedaży	332 826	359 945
Koszty ogólnego zarządu	472 789	466 493
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 017 767)	(5 150 815)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(11 823 168)	(11 247 977)

Koszty odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku wiążą się w głównej mierze z dokonaniem na podstawie przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2016 roku testów na utratę wartości, utworzeniem odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1 361 037 tysięcy złotych, rozwiązaniem odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 703 162 tysiące złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 16 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz utworzeniem odpisów aktualizujących wartość firmy segmentu Wytwarzanie w kwocie 51 903 tysiące złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wzrost kosztów podatków i opłat w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku w porównaniu do okresu porównywalnego wynika głównie ze wzrostu kosztu utworzenia rezerwy na obowiązek umorzenia uprawnień do emisji zanieczyszczeń. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Grupa utworzyła

rezerwę w wysokości 237 181 tysięcy złotych (nadwyżka utworzenia nad rozwiązaniem), a w okresie porównywalnym 75 729 tysięcy złotych.

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 <i>(niebadane)</i>
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych, w tym :	(176 645)	(178 069)
Przychody z tytułu dywidendy	7 020	4 684
Przychody odsetkowe	23 789	41 025
Koszty odsetkowe	(200 606)	(219 275)
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(10 825)	(7 476)
Wycena instrumentów pochodnych	13 764	5 459
Wynik na realizacji instrumentów pochodnych	(958)	(7 047)
Różnice kursowe	(8 992)	4 197
Pozostałe	163	364
Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym :	(55 090)	(40 822)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(37 501)	(33 731)
Pozostałe	(17 589)	(7 091)
Razem przychody i koszty finansowe, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(231 735)	(218 891)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(200 606)	(219 275)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(31 129)	384

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(220 902)	(120 425)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(215 603)	(147 566)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(5 299)	27 141
Odroczony podatek dochodowy	127 490	(114 099)
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(93 412)	(234 524)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	(15 898)	(12 117)

14.2. Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	1 529 678	1 490 408
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	46 363	29 609
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	31 428	69 064
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	18 157	48 817
- pozostałe	30 870	39 889
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 656 496	1 677 787
- od rezerw bilansowych	669 701	685 405
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	141 066	6 359
- nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	53 154	57 071
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	62 371	49 471
- od wyceny instrumentów zabezpieczających	7 394	18 139
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	58 124	58 333
- straty podatkowe	19 266	12 758
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw do emisji zanieczyszczeń	5 169	26 985
- pozostałe	13 989	22 274
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 030 234	936 795
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	65 758	54 184
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(692 020)	(795 176)

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

W oparciu o sporządzone prognozy dla PGK, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2016 roku i w latach następnych uznano, iż nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

W dniu 8 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie podjęło uchwały w sprawie użycia kapitału zapasowego Spółki w części obejmującej kwoty przeniesione z zysków lat ubiegłych poprzez przeznaczenie jego części na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

W dniu 23 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 262 882 tysiące złotych z zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2014, co daje 0,15 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona w sierpniu 2015 roku.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	119 536	19 928 399	16 910 428	804 020	2 599 980	40 362 363
Zakup bezpośredni	-	-	62	44	2 251 178	2 251 284
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	69 218	69 218
Rozliczenie środków trwałych w budowie	777	1 117 411	966 562	41 753	(2 126 503)	-
Sprzedaż, zbycie	(214)	(2 823)	(10 698)	(14 761)	(48)	(28 544)
Likwidacja	-	(38 220)	(72 116)	(9 056)	-	(119 392)
Nieodpłatne otrzymanie	-	9 399	409	-	-	9 808
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	(43)	(294)	60	4	(13)	(286)
Koszty remontów	-	-	-	-	25 695	25 695
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	30 928	30 928
Nabycie ZCP Brzeszcze	1 544	165 401	22 429	1 637	14 405	205 416
Pozostałe zmiany	(120)	8 048	(5 352)	(427)	(1 005)	1 144
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	2	4	-	6
Bilans zamknięcia	121 480	21 187 321	17 811 786	823 218	2 863 835	42 807 640
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(466)	(6 692 656)	(8 304 965)	(467 731)	(13 728)	(15 479 546)
Amortyzacja za okres	-	(602 933)	(527 841)	(58 456)	-	(1 189 230)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(452 604)	(895 337)	(1 564)	(17 361)	(1 366 866)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	47	168 127	560 495	586	67	729 322
Sprzedaż, zbycie	-	985	9 102	14 040	-	24 127
Likwidacja	-	33 142	69 676	8 768	-	111 586
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	16	(42)	(13)	(4)	-	(43)
Pozostałe zmiany	-	(759)	782	107	-	130
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(2)	(1)	-	(3)
Bilans zamknięcia	(403)	(7 546 740)	(9 088 103)	(504 255)	(31 022)	(17 170 523)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	119 070	13 235 743	8 605 463	336 289	2 586 252	24 882 817
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	121 077	13 640 581	8 723 683	318 963	2 832 813	25 637 117
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wydobycie	2 743	745 374	605 626	14 801	233 217	1 601 761
Wytwarzanie	41 466	2 528 799	3 961 999	38 982	1 811 861	8 383 107
Dystrybucja	60 039	10 268 647	4 028 008	247 552	783 265	15 387 511
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 829	97 761	128 050	17 628	4 470	264 738

W dniu 1 stycznia 2016 roku spółka zależna Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 205 416 tysięcy złotych w ramach umowy zakupu oznaczonej części Zakładu Górniczego w Brzeszczach, jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co zostało szerzej opisane w notce 29 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 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	117 142	18 195 456	14 819 091	808 607	1 364 263	35 304 559
Zakup bezpośredni	-	-	376	401	2 575 781	2 576 558
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	46 649	46 649
Rozliczenie środków trwałych w budowie	1 897	737 843	718 730	48 058	(1 506 528)	-
Sprzedaż, zbycie	(262)	(2 336)	(4 976)	(11 477)	(170)	(19 221)
Likwidacja	-	(35 613)	(37 434)	(5 911)	-	(78 958)
Nieodpłatne otrzymanie	-	13 060	363	3	-	13 426
Części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	567	10 213	-	(9 600)	1 180
Koszty remontów	-	-	8 298	-	62 316	70 614
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	30 526	30 526
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(7)	(4 411)	(933)	(8 513)	(57 991)	(71 855)
Pozostałe zmiany	(26)	1 317	(2 571)	(1 976)	(94)	(3 350)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	4	6	-	10
Bilans zamknięcia	118 744	18 905 883	15 511 161	829 198	2 505 152	37 870 138
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(458)	(5 049 663)	(4 957 467)	(440 706)	(5 323)	(10 453 617)
Amortyzacja za okres	-	(606 293)	(594 385)	(64 572)	-	(1 265 250)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(21)	(795)	(131)	(280)	(1 904)	(3 131)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	51	2 324	22	654	-	3 051
Sprzedaż, zbycie	-	564	3 862	10 642	-	15 068
Likwidacja	-	30 068	34 083	5 595	-	69 746
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	615	3	4 592	-	5 210
Pozostałe zmiany	-	(265)	(821)	(340)	-	(1 426)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(3)	(3)	-	(6)
Bilans zamknięcia	(428)	(5 623 445)	(5 514 837)	(484 418)	(7 227)	(11 630 355)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	116 684	13 145 793	9 861 624	367 901	1 358 940	24 850 942
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	118 316	13 282 438	9 996 324	344 780	2 497 925	26 239 783
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wydobycie	1 181	582 597	584 597	14 776	178 822	1 361 973
Wytwarzanie	42 476	2 839 887	5 601 659	37 638	1 560 647	10 082 307
Dystrybucja	59 153	9 756 679	3 679 287	273 090	749 990	14 518 199
Inne segmenty oraz pozostała działalność	15 506	103 275	130 781	19 276	8 466	277 304

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 2 320 502 tysiące złotych. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

Zakup rzeczowych aktywów trwałych w segmentach	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Dystrybucja	1 122 065	1 104 397
Wytwarzanie	1 052 336	1 306 668
Wydobycie	131 865	176 691

Testy na utratę wartości

Na dzień 30 września 2016 roku została wykonana analiza wpływu czynników fundamentalnych na zmiany sytuacji rynkowej. Badanie wykazało, iż w trzecim kwartale bieżącego roku nie wystąpiły istotne przesłanki do zmiany długoterminowej oceny zachowania rynku względem informacji dostępnych na dzień 30 czerwca 2016 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2016 roku są aktualne.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku przeprowadzono testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, uwzględniając następujące przesłanki:

- długotrwałe utrzymywanie się wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej;
- spadek cen świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych;
- wprowadzenie nowych uregulowań w obszarze Odnawialnych Źródeł Energii;

- utrzymujący się niekorzystny trend w zakresie cen energii elektrycznej i przewidywana wyższa podaż energii ze źródeł konkurencyjnych wobec krajowej energetyki węglowej.

Przeprowadzone 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.

Test na utratę wartości rzeczowych i niematerialnych składników aktywów trwałych został przeprowadzony na poziomie poszczególnych spółek, z wyjątkiem:

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

Przyjęto następujące założenia do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych:

- Przyjęta ścieżka ceny węgla energetycznego, pozostałych sortymentów węgla oraz paliw gazowych. Do 2025 roku założono spadek realny ceny węgla energetycznego o ok. 6%, natomiast po roku 2025 roku założono niewielkie wahania poziomu cen z tego roku (w cenach stałych);
- Przyjęta ścieżka hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2016 - 2025, uwzględniająca m.in. wpływ bilansu podaży i popytu energii elektrycznej na rynku, kosztów paliwa oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂. Do 2020 roku założono spadek o ok. 7%, do 2025 roku przyjęto dynamiczny wzrost cen (13% w relacji do roku 2020), w latach 2025-2040 przyjęto wzrost o 18%, a po roku 2040 roku utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych);
- Uwzględniono szacunkowe zmiany modelu rynku polskiego w kierunku wdrożenia mechanizmu tzw. rynku mocy bądź innych mechanizmów wynagradzania zdolności wytwórczych;
- Limity emisji dla produkcji energii elektrycznej zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów, skorygowane o poniesione nakłady inwestycyjne, a dla produkcji ciepła zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów, skorygowane o poziom działalności, tj. produkcji ciepła;
- Przyjęta ścieżka ceny uprawnień do emisji CO₂ w latach 2016-2025. Do 2025 roku założono wzrost ceny rynkowej o ok. 50%, w latach 2025-2040 wzrost o ok. 20%, a po roku 2040 utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych);
- Wolumeny produkcji energii zielonej, czerwonej i żółtej wynikające ze zdolności wytwórczych wraz ze ścieżką cenową dla poszczególnych świadectw pochodzenia. Do 2020 roku założono spadek cen energii elektrycznej dla produkcji z OZE o ok. 7%, do 2025 roku przyjęto wzrost cen (11% w relacji do roku 2020), w latach 2025-2040 przyjęto wzrost o 22%, a po roku 2040 utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych);
- Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o odnawialnych źródłach energii („ustawy OZE”) określającej nowe mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w OZE. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci dystrybucyjnej po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia. Równocześnie ze wsparcia zostały wyłączone elektrownie wodne, których moc zainstalowana przekracza 5 MW;
- Wsparcie dla kogeneracji zgodnie z obecnie obowiązującymi uregulowaniami. Założono istnienie praw majątkowych i obowiązku ich umorzenia dla energii czerwonej, żółtej i fioletowej do roku 2018. Po tym roku nie ujęto wsparcia dla produkcji energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu;
- Przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów;
- Przyjęta ścieżka cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz odpowiedniego poziomu marży;
- Wolumeny sprzedaży uwzględniające wzrost PKB oraz rosnącą konkurencję na rynku;

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

- Przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie;
- Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym;
- Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wyliczeń kształtujący się w okresie projekcji między 6,34% - 9,63% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem.

Wyniki przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku testu na utratę wartości aktywów wykazały, iż część aktywów segmentu Wytwarzanie należy objąć dodatkowym odpisem w kwocie 1 361 037 tysięcy złotych. Wartość odzyskiwalna tej grupy aktywów odpowiada ich wartości użytkowej. Odpis aktualizujący obciążał koszt własny sprzedaży. Przeprowadzony test wykazał zasadność odwrócenia odpisu w tym segmencie na kwotę 703 162 tysiące złotych. Odpis i jego odwrócenie dotyczy następujących jednostek generujących przepływy pieniężne:

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:		Wartość odzyskiwalna	Kwota ujętego odpisu	Kwota ujętego odwrócenia odpisu
		30 czerwca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015			
Elektrownia Jaworzno II	TAURON Wytwarzanie S.A.			147 072	269 823	-
Elektrownia Jaworzno III				1 057 073	-	433 638
Elektrownia Łaziska		7,49%	7,69%	288 295	-	13 289
Elektrownia Siersza				(66 383)	232 253	-
Elektrownia Stalowa Wola				48 522	-	46 802
Inwestycje w budowie			-	16 691	-	-
ZW Bielsko Biała EC 1	TAURON Ciepło Sp. z o.o.			726 607	-	209 433
ZW Bielsko Biała EC 2		7,17%	7,61%	(1 348)	3 587	-
ZW Tychy				280 112	382 719	-
Elektrownie wodne		8,25%	8,39%	551 112	42 310	-
Farma Wiatrowa Lipniki	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	6,34%	8,90%	61 810	24 799	-
Farma Wiatrowa Wicko		6,48%	8,17%	136 515	101 386	-
Farma Wiatrowa Marszewo		6,49%	8,14%	418 561	287 469	-
Razem				1 361 037	703 162	

Wyniki analizy wrażliwości dla poszczególnych jednostek generujących środki pieniężne wykazały, że najistotniejszy wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów mają przede wszystkim kwestia uwzględnienia rynku mocy, a w dalszej kolejności zmiany cen energii elektrycznej, zmiana cen węgla kamiennego oraz zmiany średnioważonego kosztu kapitału. W mniejszym stopniu na wycenę wpływają zmiany cen uprawnień do emisji CO₂ oraz praw majątkowych z OZE. Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany odpisu aktualizującego wartość aktywów segmentu Wytwarzanie po ujęciu także wpływu jego odwrócenia na dzień 30 czerwca 2016 roku w efekcie zmian najistotniejszych założeń. W przypadku braku uwzględnienia w założeniach dotyczących oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych mechanizmu rynku mocy, kwota dodatkowego odpisu netto który obciążałby wynik Grupy wyniosłaby ok. 2 500 miliona złotych.

Parametr	Zmiana	Wpływ na odpis aktualizujący netto tj. po jego pomniejszeniu o odwrócenia (w mln zł)	
		Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto
Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy	+1%		123
	-1%	164	
Zmiana cen węgla kamiennego w okresie prognozy	+1%	53	
	-1%		53
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	32	
	-0,1 p.p.		32
Zmiana cen uprawnień do emisji CO ₂ w okresie prognozy	+1%	25	
	-1%		25
Zmiana cen praw majątkowych z OZE	+1%		5
	-1%	5	
Brak ujęcia Rynku Mocy		2 500	-

17. Wartość firmy

Wartość firmy w segmencie	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Wydobycie	13 973	13 973
Dystrybucja	25 602	25 602
Wytwarzanie	581	52 484
Razem	40 156	92 059

Testy na utratę wartości

Na dzień 30 września 2016 roku została wykonana analiza wpływu czynników fundamentalnych na zmiany sytuacji rynkowej. Badanie wykazało, iż w trzecim kwartale bieżącego roku nie wystąpiły istotne przesłanki do zmiany długoterminowej oceny zachowania rynku względem informacji dostępnych na dzień 30 czerwca 2016 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości aktywów niematerialnych, w tym wartości firmy, przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2016 roku są aktualne.

Test na utratę wartości bilansowej wartości firmy na dzień 30 czerwca 2016 roku przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy na poszczególnych segmentach operacyjnych, z wyjątkiem segmentu Wytwarzanie, gdzie test został przeprowadzony na poziomie spółek.

Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych spółek stanowiła ich wartość użytkowa.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wyliczeń dokonano na podstawie szczegółowych prognoz na okres od 2016 do 2025 roku oraz oszacowanej wartości rezydualnej, przy czym dla jednostek wytwórczych prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania. Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5 – letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

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

Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji odzwierciedla średnioważony koszt kapitału (WACC) przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 3,27%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji.

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Wartość firmy w segmencie (spółce)	Kluczowe założenia	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:	
		30 czerwca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015
Wydobycie	<ul style="list-style-type: none"> Przyjęta ścieżka ceny węgla energetycznego oraz pozostałych sortymentów węgla. Do 2025 roku założono spadek realny ceny węgla energetycznego o ok. 6%, natomiast po roku 2025 założono niewielkie wahania poziomu cen z tego roku (w cenach stałych); Przyjęta ścieżka cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz odpowiedniego poziomu marży; Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym. 	9,57%-9,63%	9,05%
Dystrybucja	<ul style="list-style-type: none"> Przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów; Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym. 	7,50%	7,50%
Wytwarzanie (TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.)	<ul style="list-style-type: none"> Wolumen produkcji energii zielonej wynikający ze zdolności wytwórczych wraz ze ścieżką cenową dla świadectw pochodzenia. Do 2020 roku założono spadek cen energii elektrycznej dla produkcji z OZE o ok. 7%, do 2025 przyjęto wzrost cen (11% w relacji do roku 2020), w latach 2025-2040 przyjęto wzrost o 22%, a po roku 2040 utrzymano poziom cen z tego roku (w cenach stałych); Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy OZE określającej nowe mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w OZE. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci dystrybucyjnej po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia. Równocześnie ze wsparcia zostały wyłączone elektrownie wodne, których moc zainstalowana przekracza 5 MW; Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym. 	8,25% (dla elektrowni wodnych) 6,34% - 8,92% (dla farm wiatrowych)	8,39% (dla elektrowni wodnych) 8,14% - 8,90% (dla farm wiatrowych)

Założenia wykorzystano również do oszacowania wartości użytkowej pozostałych aktywów niematerialnych.

Przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2016 roku test na utratę wartości wskazał na utratę bilansowej wartości firmy dotyczącej segmentu Wytwarzanie (spółki TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.). W wyniku powyższego Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości firmy w kwocie 51 903 tysiące złotych. Odpis aktualizujący obciążył koszt własny sprzedaży.

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:		Wartość odzyskiwalna	Kwota ujętego odpisu
		30 czerwca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015		
Wytwarzanie	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	8,25% (dla elektrowni wodnych) 6,34%-8,92% (dla farm wiatrowych)	8,39% (dla elektrowni wodnych) 8,14% - 8,90% (dla farm wiatrowych)	1 225 935	51 903

Konieczność dokonania odpisu wynika ze spadku cen świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych oraz wprowadzenia nowych uregulowań w obszarze OZE.

Wyniki analizy wrażliwości dla poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne wykazały, że najistotniejszy wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów mają przede wszystkim zmiany średnioważonego kosztu kapitału oraz zmiany cen energii elektrycznej.

18. Świadectwa energii i prawa do emisji gazów

18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (niebadane)

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów ciepłarnianych	Razem
Bilans otwarcia	232 973	277 867	510 840
Zakup bezpośredni	87 364	-	87 364
Reklasyfikacja	(232 973)	(245 729)	(478 702)
Bilans zamknięcia	87 364	32 138	119 502

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (niebadane)

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	207 397	265 103	472 500
Zakup bezpośredni	11 854	-	11 854
Reklasyfikacja	(197 594)	(127 739)	(325 333)
Bilans zamknięcia	21 657	137 364	159 021

18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji gazów

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (niebadane)

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	652 305	153 083	805 388
Zakup bezpośredni	235 579	-	235 579
Wytworzenie we własnym zakresie	82 427	-	82 427
Umorzenie	(707 361)	(174 957)	(882 318)
Reklasyfikacja	227 607	245 729	473 336
Bilans zamknięcia	490 557	223 855	714 412

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (niebadane)

	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Razem
Bilans otwarcia	724 918	8 130	733 048
Zakup bezpośredni	295 158	3 100	298 258
Wytworzenie we własnym zakresie	166 231	-	166 231
Umorzenie	(776 631)	(5 941)	(782 572)
Reklasyfikacja	194 363	128 304	322 667
Bilans zamknięcia	604 039	133 593	737 632

19. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	5 690	786 504	550 892	188 004	51 885	1 582 975
Zakup bezpośredni	-	-	38	-	72 654	72 692
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	125	20 085	17 279	(37 489)	-
Sprzedaż, zbycie	-	(2 030)	-	-	(55)	(2 085)
Likwidacja	(256)	(37)	(1 968)	(69)	-	(2 330)
Nabycie ZCP Brzeszcze	-	10 266	95	147	-	10 508
Pozostałe zmiany	-	1 374	86	1 002	1 064	3 526
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	13	-	-	13
Bilans zamknięcia	5 434	796 202	569 241	206 363	88 059	1 665 299
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(4 893)	(13 064)	(332 862)	(49 391)	-	(400 210)
Amortyzacja za okres	(119)	-	(44 297)	(11 605)	-	(56 021)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(72)	(25)	(1 538)	(102)	(7)	(1 744)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	51	811	1 626	4	-	2 492
Likwidacja	256	-	1 968	65	-	2 289
Pozostałe zmiany	-	-	-	2	-	2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(8)	-	-	(8)
Bilans zamknięcia	(4 777)	(12 278)	(375 111)	(61 027)	(7)	(453 200)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	797	773 440	218 030	138 613	51 885	1 182 765
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	657	783 924	194 130	145 336	88 052	1 212 099

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 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	4 670	789 670	475 291	153 770	53 436	1 476 837
Zakup bezpośredni	-	-	81	-	54 444	54 525
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	882	21 178	21 861	(43 921)	-
Sprzedaż, zbycie	-	(925)	(8 071)	-	-	(8 996)
Likwidacja	(147)	(1)	(1 408)	(52)	-	(1 608)
Pozostałe zmiany	-	(1 440)	128	213	1 489	390
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	19	-	(1)	18
Bilans zamknięcia	4 523	788 186	487 218	175 792	65 447	1 521 166
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(3 822)	(15 297)	(289 949)	(35 635)	-	(344 703)
Amortyzacja za okres	(357)	-	(39 013)	(10 108)	-	(49 478)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(287)	-	-	-	(287)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	155	-	-	-	155
Sprzedaż, zbycie	-	-	8 071	-	-	8 071
Likwidacja	147	-	1 408	51	-	1 606
Pozostałe zmiany	-	(3)	(70)	(5)	-	(78)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(14)	-	-	(14)
Bilans zamknięcia	(4 032)	(15 432)	(319 567)	(45 697)	-	(384 728)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	848	774 373	185 342	118 135	53 436	1 132 134
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	491	772 754	167 651	130 095	65 447	1 136 438

20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

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

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	Stan na 30 września 2016 lub za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 098 223	-	1 370 532	2 468 755
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	16 461	37 016	404 175	457 652
Zobowiązania długoterminowe (-)	(965 445)	-	(524 675)	(1 490 120)
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(148 332)	(86)	(255 770)	(404 188)
Razem aktywa netto	907	36 930	994 262	1 032 099
Udział w aktywach netto	454	18 465	497 131	516 050
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	18 465	456 150	474 615
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	6 658	348	427 124	434 130
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	4	78 334	78 338
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	-	75	75

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

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa nota:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. *	Stan na 31 grudnia 2015 lub za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 085 917	-	1 295 743	2 381 660
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	12 387	37 008	341 716	391 111
Zobowiązania długoterminowe (-)	(965 514)	-	(378 507)	(1 344 021)
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(125 610)	(85)	(377 432)	(503 127)
Razem aktywa netto	7 180	36 923	881 520	925 623
Udział w aktywach netto	3 590	18 461	440 760	462 811
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	18 461	399 666	418 127
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	14	371	403 874	404 259
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	(1 789)	23	2 076	310

* 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.

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 „odgórných” pomiędzy spółkami Grupy a wspólnym przedsięwzięciem przewyższyły wartość posiadanych udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, Spółka zaprzestała ujmowania swojego udziału w dalszych stratach wspólnego przedsięwzięcia.

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wysokości 241 051 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 21 oraz rezerwy na umowy rodzące obciążenia z tytułu zawartych kontraktów handlowych w wysokości 195 988 tysięcy złotych, o których mowa w nocie 33.

Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.

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

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

W dniu 30 grudnia 2013 roku TAURON Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. podpisały porozumienie, na mocy którego postanowiono o czasowym zawieszeniu realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w spółce Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. Przyczyną zawieszenia była bieżąca sytuacja na rynku energii elektrycznej i gazu skutkująca wzrostem ryzyka inwestycyjnego i powstała w związku z tym potrzebą weryfikacji i optymalizacji projektu.

W dniu 28 lipca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. podpisały porozumienie, na mocy którego zgodnie postanawiają odstąpić od realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w Elektrowni Blachownia Nowa Sp. z o.o. i rozwiązać łączącą KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. umowę wspólników, co oznacza wygaśnięcie wszelkich określonych w niej zobowiązań oraz zakończenie wszelkich prac w niej przewidzianych. Strony będą współdziałać ze sobą oraz ze spółką, aby zapewnić realizację porozumienia. KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. zgodnie postanawiają, iż przystąpią do likwidacji spółki, która przeprowadzona zostanie zgodnie z postanowieniami umowy spółki oraz z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. W związku z faktem, iż spółka Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. posiada aktywa krótkoterminowe, które mogą w istotnym stopniu podlegać podziałowi pomiędzy wspólników przedsięwzięcia, Grupa nie tworzy dodatkowych odpisów aktualizujących na wartość posiadanych udziałów w spółce.

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)*

przemysłowej. Umowa została zawarta na okres 15 lat z możliwością jej przedłużenia. W konsekwencji przeprowadzonych w roku 2014 transakcji, obie grupy kapitałowe posiadają w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o. po 50% udziałów.

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

W dniu 29 czerwca 2016 roku Zgromadzenie Wspólników TAMEH HOLDING Sp. z o.o. zdecydowało o przeznaczeniu kwoty 48 000 tysięcy złotych na wypłatę dywidendy dla udziałowców. Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu TAMEH HOLDING Sp. z o.o. został pomniejszony o wartość dywidendy przypadającej dla Grupy w kwocie 24 000 tysięcy złotych.

21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na dzień 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela.

	Data zawarcia umowy	Kwota pożyczki według umowy	Stan na 30 września 2016 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2015		Termin spłaty	Cel
			Kapitał	Odsetki	Kapitał	Odsetki		
Pożyczka podporządkowana	20 czerwca 2012	177 000	177 000	34 503	177 000	28 922	31.12.2032	Realizacja projektu poprzez pozyskanie przez pożyczkobiorcę finansowania zewnętrznego
Pożyczka na spłatę zadłużenia	14 grudnia 2015	15 850	15 850	530	15 850	31	31.12.2027	Splata pierwszej raty kapitałowej wraz z odsetkami kredytów udzielonych pożyczkobiorcy przez Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.
Pożyczki pozostałe	25 listopada 2015	2 600	2 600	89	2 100	6	30.11.2016	Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej
	22 stycznia 2016	5 500	5 500	157	-	-	31.12.2016	
	22 kwietnia 2016	1 200	600	10	-	-		
	27 maja 2016	3 100	3 100	33	-	-		
	31 sierpnia 2016	3 800	1 075	4	-	-		
Razem pożyczki			205 725	35 326	194 950	28 959		
Długoterminowe			192 850	35 033	192 850	28 953		
Krótkoterminowe			12 875	293	2 100	6		

Przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku wyniosły 6 367 tysięcy złotych.

22. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Udziały i akcje	134 516	136 488
Lokaty i depozyty	38 804	39 724
Instrumenty pochodne	80 599	5 684
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	27 582	2 405
Wadzia, kaucje i zabezpieczenia przekazane	54 340	54 106
Bezzwrotne depozyty uzupełniające	78 531	410
Pozostałe	22 394	6 732
Razem	436 766	245 549
Długoterminowe	243 550	211 215
Krótkoterminowe	193 216	34 334

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

- SCE Jaworzno III Sp. z o.o. o wartości 36 283 tysiące złotych;
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Tychy Sp. z o.o. o wartości 32 049 tysięcy złotych;
- PGE EJ 1 Sp. z o.o. o wartości 23 046 tysięcy złotych;

- Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. o wartości 15 063 tysiące złotych.

Bezzwrotne depozyty uzupełniające w wysokości 78 531 tysięcy złotych wynikają z rozliczeń giełdowych dotyczących zawieranych przez Spółkę transakcji terminowych.

23. Pozostałe aktywa niefinansowe

23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne	307 466	358 673
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	143 610	159 159
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	14 711	32 543
Razem	465 787	550 375

Na dzień 30 września 2016 roku zaliczki przekazane na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne związane są w głównej mierze z realizacją zadania inwestycyjnego pod nazwą Budowa Bloku 910 MW w Elektrowni Jaworzno III w łącznej kwocie 304 586 tysięcy złotych.

23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Koszty rozliczane w czasie, w tym:	73 567	104 251
Koszty przygotowania produkcji w kopalniach węgla kamiennego	43 372	33 411
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	2 406	15 888
Usługi informatyczne, telekomunikacyjne i pocztowe	9 742	26 367
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	18 047	28 585
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	61 275	128 808
Zaliczki na dostawy	32 377	120 342
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	2 776	3 984
Utworzenie odpisów na ZFŚS	15 275	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10 847	4 482
Razem	134 842	233 059

24. Zapasy

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Koszt historyczny		
Materiały	210 377	273 523
Półprodukty i produkcja w toku	216 093	155 586
Produkty gotowe	4 379	5 510
Towary	695	4 053
Świadectwa pochodzenia energii	784	1 319
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	2 517	3 424
Razem	434 845	443 415
Odpisy aktualizujące wartość		
Materiały	(9 539)	(10 097)
Produkty gotowe	(13)	(4)
Towary	(34)	(35)
Świadectwa pochodzenia energii	(46)	-
Razem	(9 632)	(10 136)
Wartość netto możliwa do odzyskania		
Materiały	200 838	263 426
Półprodukty i produkcja w toku	216 093	155 586
Produkty gotowe	4 366	5 506
Towary	661	4 018
Świadectwa pochodzenia energii	738	1 319
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	2 517	3 424
Razem	425 213	433 279

W ramach posiadanych przez Grupę zapasów najistotniejszą pozycję stanowi zapas węgla o wartości bilansowej 315 428 tysięcy złotych.

25. Należności od odbiorców

Krótkoterminowe należności od odbiorców na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela.

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego		
Należności od odbiorców	1 269 633	1 581 863
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	406 566	298 805
Należności dochodzone na drodze sądowej	207 639	227 739
Razem	1 883 838	2 108 407
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(74 749)	(74 828)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(183 173)	(203 546)
Razem	(257 922)	(278 374)
Wartość pozycji netto		
Należności od odbiorców	1 194 884	1 507 035
Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej	406 566	298 805
Należności dochodzone na drodze sądowej	24 466	24 193
Razem	1 625 916	1 830 033

26. Należności z tytułu podatków i opłat

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 114	909
Należności z tytułu podatku VAT	47 449	205 713
Należności z tytułu akcyzy	10 882	20 314
Pozostałe	2 245	1 409
Razem	61 690	228 345

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	247 881	353 428
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	12 972	10 722
Inne	164	762
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	261 017	364 912
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	186 188	206 254
Kredyt w rachunku bieżącym	(109 582)	(10 206)
Cash pool	(19 985)	(29 377)
Różnice kursowe	7	2 386
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	131 457	327 715

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

Stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 września 2016 roku stanowią w głównej mierze salda rachunków wadialnych w łącznej kwocie 76 147 tysięcy złotych, jak również saldo środków pieniężnych na rachunkach rozliczeniowych do obsługi obrotu energią elektryczną oraz prawami do emisji na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w łącznej kwocie 56 159 tysięcy złotych.

28. Kapitał własny

28.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)

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

Na dzień 30 września 2016 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2015 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2016 roku (według najlepszej wiedzy Spółki, niebadane)

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

Struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień 30 września 2016 roku nie uległa zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2015 roku.

28.2. Kapitał zapasowy

W dniu 8 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015 w wysokości 3 453 908 tysięcy złotych z kapitału zapasowego Spółki.

28.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Na początek okresu	(73 414)	(143 019)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	67 753	38 325
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	16 185	23 729
Podatek odroczony	(15 948)	(11 790)
Na koniec okresu	(5 424)	(92 755)

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 31 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 30 września 2016 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę (5 424) tysiące złotych. Kwota ta stanowi zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 27 714 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji z uwzględnieniem podatku odroczonego.

Wynik finansowy bieżącego okresu obciążony został kwotą 62 667 tysięcy złotych, z czego kwota 46 482 tysiące złotych stanowi zapłaconą kwotę zrealizowanego zabezpieczenia dotyczącą zakończonych okresów odsetkowych, natomiast kwota 16 185 tysięcy złotych stanowi zmianę wyceny instrumentów dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu zmiany wyceny instrumentów dotyczących naliczonych odsetek z tytułu obligacji powiększyły koszty finansowe wynikające z tych odsetek.

28.4. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

- wypracowany w bieżącym okresie zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 274 283 tysiące złotych;
- straty aktuarialne od rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia odniesione w pozostałe całkowite dochody w kwocie 140 tysięcy złotych;
- pokrycie straty Spółki za rok obrotowy 2015 z kapitału zapasowego w wysokości 3 453 908 tysięcy złotych;
- rozliczenie nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa ZCP Brzeszcze – strata w wysokości 14 041 tysięcy złotych;
- pozostałe transakcje z udziałowcami niekontrolującymi powiększające zyski zatrzymane w kwocie 22 tysiące złotych.

W ramach pozycji zyski zatrzymane podziałowi pomiędzy akcjonariuszy jednostki dominującej podlega jedynie kwota 13 tysięcy złotych.

29. Nabycie pod wspólną kontrolą

Przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu Górniczego w Brzeszczach

W dniu 31 grudnia 2015 roku, pomiędzy spółką Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Spółką Restrukturyzacji Kopalń S.A. („SRK”) zawarta została umowa sprzedaży oznaczonej części Zakładu Górniczego w Brzeszczach, jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP Brzeszcze”). Umowa sprzedaży została zawarta w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 19 października 2015 roku oraz na podstawie art. 8a ust. 4 Ustawy z dnia 7 września 2007 roku o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego. Zgodnie z podpisaną umową sprzedaży, data wydania przedmiotu sprzedaży i oddania nabytego ZCP Brzeszcze do używania przez Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. ustalona została na 1 stycznia 2016 roku, w tym dniu na Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. przeszły korzyści i ryzyka związane z nabywanym przedmiotem sprzedaży.

W umowie sprzedaży strony uzgodniły, że cena sprzedaży ZCP Brzeszcze należna SRK wyniesie 1 złoty. W związku z faktem, iż KWK Brzeszcze w czasie działania w SRK przynosiła straty, umową z dnia 29 maja 2015 roku zawartą między Ministrem Gospodarki a SRK, przyznano SRK środki budżetowe na pokrycie bieżących strat produkcyjnych przedsiębiorstwa górniczego w 2015 roku („Pomoc publiczna”). Jednocześnie zgodnie z postanowieniami umowy o zwrot pomocy, Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. zobowiązała się do zwrotu Pomocy publicznej wraz z odsetkami licznymi od dat przekazania poszczególnych transz Pomocy publicznej przez udzielającego Pomocy publicznej do SRK. Tym samym cena nabycia obejmuje cenę zapłaty 1 złoty oraz kwotę zwrotu Pomocy publicznej wraz z należnymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2015 roku, tj. 130 218 tysięcy złotych. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku, Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. dokonała zwrotu ww. kwoty pomocy publicznej wraz z odsetkami naliczonymi do dnia spłaty. Wydatki z tytułu zwrotu pomocy publicznej zostały zaprezentowane w działalności inwestycyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o., w związku z faktem, iż transakcja nabycia ZCP Brzeszcze odbywa się pod wspólną kontrolą Skarbu Państwa, rozliczyła połączenie zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości metodą łączenia udziałów, przy założeniu braku możliwości przedstawienia danych porównywalnych.

Poniżej przedstawiono bilans na dzień objęcia przez Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. oznaczonej części Zakładu Górniczego w Brzeszczach.

	Stan na 1 stycznia 2016		Stan na 1 stycznia 2016
Aktywa trwałe		Kapitały własne	(14 041)
Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	215 924	Rezerwy i zobowiązania	
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	3 127	Rezerwa na likwidację zakładów górniczych	65 992
	219 051	Rezerwy na świadczenia pracownicze	26 462
		Rozliczenia międzyokresowe (rezerwa na niewykorzystane urlopy)	4 203
Aktywa obrotowe		Zobowiązanie z tytułu leasingu	3 132
Zapasy	1 349	Zobowiązanie z tytułu zwrotu pomocy publicznej	130 218
Pozostałe aktywa finansowe	25	Pozostałe zobowiązania	4 459
	1 374		234 466
Razem aktywa	220 425	Razem pasywa	220 425

W związku z faktem, iż Zakład Górniczy Brzeszcze nie sporządził swojego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, na potrzeby rozliczenia transakcji Grupa przygotowała bilans ZCP Brzeszcze zgodnie z obowiązującą w Grupie polityką rachunkowości. W tym celu zostały przeprowadzone następujące procedury:

- Środki trwałe zostały wycenione przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Dla większości z nich zastosowana została metoda zamortyzowanego kosztu odtworzenia, z uwagi na brak aktywnego rynku.
- Rozpoznane zostały następujące rezerwy:
 - na likwidację zakładu górniczego – rezerwa oszacowana została na bazie kalkulacji zewnętrznych ekspertów;
 - aktuarialne – rezerwa oszacowana została metodami aktuarialnymi na podstawie porozumień regulujących naliczanie i wypłatę odpraw emerytalnych, odpraw rentowych oraz nagród jubileuszowych w Kompanii Węglowej S.A.;

- na niewykorzystane urlopy – rezerwa została oszacowana przez aktuarium.

W ramach nabycia ZCP Brzeszcze na Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o. nie przeszły żadne zobowiązania i należności handlowe związane z tą częścią przedsiębiorstwa, natomiast w ramach zapasów został przejęty jedynie zapas materiałów o wartości 1 349 tysięcy złotych.

30. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Kredyty i pożyczki	1 435 656	1 411 776
Wyemitowane obligacje	7 055 782	6 680 433
Leasing finansowy	39 175	46 438
Razem	8 530 613	8 138 647
Krótkoterminowe	1 133 015	3 214 520
Długoterminowe	7 397 598	4 924 127

30.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)

Waluta kredytu	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	110 963	110 963	69 000	5 933	7 531	7 346	14 621	6 532
	stała	1 254 827	1 254 827	71 418	76 072	162 227	162 227	324 455	458 428
Razem PLN		1 365 790	1 365 790	140 418	82 005	169 758	169 573	339 076	464 960
EUR	zmienna	14 061	60 633	60 633	-	-	-	-	-
Razem EUR		14 061	60 633	60 633	-	-	-	-	-
USD	zmienna	410	1 579	1 579	-	-	-	-	-
Razem USD		410	1 579	1 579	-	-	-	-	-
Razem			1 428 002	202 630	82 005	169 758	169 573	339 076	464 960
Odsetki zwiększające wartość bilansową			7 654						
Razem kredyty i pożyczki			1 435 656						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Waluta kredytu	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	77 350	77 350	29 993	6 864	7 333	7 308	14 316	11 536
	stała	1 316 062	1 316 062	20 444	112 297	147 478	162 214	324 429	549 200
Razem PLN		1 393 412	1 393 412	50 437	119 161	154 811	169 522	338 745	560 736
EUR	zmienna	2 025	8 630	8 630	-	-	-	-	-
Razem EUR		2 025	8 630	8 630	-	-	-	-	-
USD	zmienna	404	1 576	1 576	-	-	-	-	-
Razem USD		404	1 576	1 576	-	-	-	-	-
Razem			1 403 618	60 643	119 161	154 811	169 522	338 745	560 736
Odsetki zwiększające wartość bilansową			8 158						
Razem kredyty i pożyczki			1 411 776						

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Bilans otwarcia	1 403 618	1 225 612
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym i pożyczek cash pool	89 984	21 887
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym i pożyczek cash pool):	(65 600)	228 102
Splata	(66 959)	(67 126)
Zaciągnięcie	916	294 705
Zmiana wyceny	443	523
Bilans zamknięcia	1 428 002	1 475 601

Główne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela poniżej.

Kredyt/ pożyczka	Kredytodawca/ pożyczkodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Kredyt	Europejski Bank Inwestycyjny	Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej	stałe	15.12.2021	126 716	126 218
		Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała	stałe	15.12.2021	181 021	180 303
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe - ustalone do dnia 15.12.2017	15.06.2024	331 975	348 325
			stałe - ustalone do dnia 15.03.2018	15.09.2024	145 624	165 467
			stałe - ustalone do dnia 15.03.2018	15.09.2024	182 019	206 746
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych	stałe - ustalone do dnia 15.09.2019	15.03.2027	295 102	297 132
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III	zmiennie	15.12.2022	25 000	28 000
		Budowa instalacji zasilania biomasą oraz modernizacja kotła fluidalnego w ZW Tychy	zmiennie	15.12.2022	17 254	19 216
Pozostałe kredyty i pożyczki					130 945	40 369
Razem					1 435 656	1 411 776

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

30.2. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)

Emitent	Transza/Bank	Termin wykupu	Waluta	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)				
				Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
TAURON Polska Energia S.A.	C	12 grudzień 2016	PLN	6 045	749 934	749 934	-	-	-	-
		20 grudzień 2019	PLN	906	99 863	-	-	-	99 863	-
		20 grudzień 2020	PLN	906	99 848	-	-	-	99 848	-
		20 grudzień 2021	PLN	906	99 836	-	-	-	-	99 836
		20 grudzień 2022	PLN	906	99 827	-	-	-	-	99 827
		20 grudzień 2023	PLN	906	99 819	-	-	-	-	99 819
		20 grudzień 2024	PLN	906	99 815	-	-	-	-	99 815
		20 grudzień 2025	PLN	906	99 810	-	-	-	-	99 810
		20 grudzień 2026	PLN	906	99 804	-	-	-	-	99 804
		20 grudzień 2027	PLN	906	99 801	-	-	-	-	99 801
		20 grudzień 2028	PLN	906	99 800	-	-	-	-	99 800
		20 grudzień 2020	PLN	624	70 000	-	-	-	70 000	-
		20 grudzień 2021	PLN	624	70 000	-	-	-	-	70 000
		20 grudzień 2022	PLN	624	70 000	-	-	-	-	70 000
		20 grudzień 2023	PLN	624	70 000	-	-	-	-	70 000
		20 grudzień 2024	PLN	624	70 000	-	-	-	-	70 000
		20 grudzień 2025	PLN	624	70 000	-	-	-	-	70 000
	Program Emisji Obligacji z dnia 24.11.2015 roku	29 grudzień 2020	PLN	17 036	2 244 495	-	-	-	2 244 495	-
		25 marzec 2020	PLN	48	99 754	-	-	-	99 754	-
	TPEA1119	4 listopad 2019	PLN	19 156	1 749 124	-	-	-	1 749 124	-
TAURON Sweden Energy AB (publ)	3 grudzień 2029	EUR	20 977	718 186	-	-	-	-	718 186	
Razem obligacje			76 066	6 979 716	749 934	-	-	4 363 084	1 866 698	

* Bank Gospodarstwa Krajowego

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Emitent	Transza/Bank	Termin wykupu	Waluta	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)					
				Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
TAURON Polska Energia S.A.	C	12 grudzień 2016	PLN	4 389	2 998 938	2 249 203	749 735	-	-	-	
		20 grudzień 2019	PLN	106	99 836	-	-	-	99 836	-	
		20 grudzień 2020	PLN	106	99 823	-	-	-	99 823	-	
		20 grudzień 2021	PLN	106	99 815	-	-	-	-	99 815	
		20 grudzień 2022	PLN	106	99 808	-	-	-	-	99 808	
		20 grudzień 2023	PLN	106	99 802	-	-	-	-	99 802	
		20 grudzień 2024	PLN	106	99 800	-	-	-	-	99 800	
		20 grudzień 2025	PLN	106	99 796	-	-	-	-	99 796	
		20 grudzień 2026	PLN	106	99 792	-	-	-	-	99 792	
		20 grudzień 2027	PLN	106	99 790	-	-	-	-	99 790	
		20 grudzień 2028	PLN	97	99 790	-	-	-	-	99 790	
		20 grudzień 2020	PLN	12	70 000	-	-	-	70 000	-	
		20 grudzień 2021	PLN	12	70 000	-	-	-	-	70 000	
		20 grudzień 2022	PLN	12	70 000	-	-	-	-	70 000	
		TPEA1119	4 listopad 2019	PLN	7 508	1 749 043	-	-	-	1 749 043	-
		TAURON Sweden Energy AB (publ)	3 grudzień 2029	EUR	1 921	709 495	-	-	-	-	709 495
		Razem obligacje			14 905	6 665 528	2 249 203	749 735	-	2 018 702	1 647 888

* Bank Gospodarstwa Krajowego

Obligacje wyemitowane przez jednostkę dominującą mają formę zdematerializowaną. Są to obligacje niezabezpieczone, kuponowe o oprocentowaniu zmiennym powiększonym o stałą marżę. Oprocentowanie oparte jest o WIBOR 6M, a odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach półrocznych.

Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną TAURON Sweden Energy AB (publ) to obligacje o oprocentowaniu stałym, a odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach rocznych. Walutą emisji i spłaty jest euro. Na dzień 30 września 2016 roku wartość bilansowa w walucie obligacji wraz z odsetkami wynosiła 171 420 tysięcy euro (na dzień 31 grudnia 2015 roku 166 941 tysięcy euro). Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej na rzecz TAURON Sweden Energy AB (publ) celem zabezpieczenia wspomnianych obligacji. Gwarancja obowiązuje w całym okresie obligacji, tj do dnia 3 grudnia 2029 roku i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro.

Zmianę stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Bilans otwarcia	6 665 528	6 803 298
Emisja*	2 852 461	-
Wykup	(2 550 000)	(150 000)
Zmiana wyceny	11 727	(2 154)
Bilans zamknięcia	6 979 716	6 651 144

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

Zmiana stanu obligacji w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku wynikała z następujących zdarzeń:

- W dniu 8 stycznia 2016 roku Spółka wyemitowała obligacje długoterminowe o łącznej wartości nominalnej 210 000 tysięcy złotych w ramach umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z terminami wykupu:
 - Transza 70 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 20 grudnia 2023 roku;
 - Transza 70 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 20 grudnia 2024 roku;
 - Transza 70 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 20 grudnia 2025 roku.
- W dniu 29 lutego 2016 roku Spółka nabyła w celu umorzenia 22 500 sztuk obligacji spośród 30 000 sztuk obligacji transzy C wyemitowanych w dniu 12 grudnia 2011 roku w ramach programu emisji obligacji z dnia 16 grudnia 2010 roku. Wcześniejszy wykup nie obejmował pozostałych 7 500 sztuk obligacji Transzy C, które zgodnie z warunkami emisji będą wykupione w dniu 12 grudnia 2016 roku. Wykupione obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej wynoszącej 100 tysięcy złotych, tym samym łączna wartość nominalna nabytych i umorzonych obligacji to 2 250 000 tysięcy złotych. Kwota nabycia została powiększona o odsetki należne od dnia rozpoczęcia ostatniego okresu odsetkowego poprzedzającego nabycie do dnia nabycia obligacji. Nabycie w celu umorzenia zostało przeprowadzone na podstawie bilateralnych umów zawartych przez TAURON Polska Energia S.A. z obligatariuszami obligacji Transzy C, a głównym celem transakcji jest prolongata terminu spłaty przez Spółkę zadłużenia zaciągniętego w formie obligacji. Środki na zrefinansowanie wykupionych obligacji Spółka pozyskała w ramach nowego programu emisji obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku, o czym mowa poniżej.
- W ramach nowego programu emisji obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku Spółka wyemitowała w dniu 29 lutego 2016 roku 22 500 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 250 000 tysięcy złotych, z terminem wykupu w dniu 29 grudnia 2020 roku. Obligacje zostały wyemitowane w złotych jako papiery wartościowe niezabezpieczone, zdematerializowane oraz kuponowe. Obligacje zostały objęte po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 100 tysięcy złotych. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o stałą marżę. Obligacje będą wykupywane po cenie emisyjnej w dniu wykupu, a odsetki będą płatne z dołu, na zakończenie każdego okresu odsetkowego na rzecz obligatariuszy będących w posiadaniu obligacji na dzień ustalania praw. Odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach półrocznych (z zastrzeżeniem pierwszego, czteromiesięcznego okresu). Obligacje zostały objęte przez instytucje finansowe będące stronami umów programu emisji obligacji, tj. Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) BV, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Polska) 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. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
- W marcu 2016 roku Spółka dokonała kolejnych emisji obligacji w ramach umowy z dnia 24 listopada 2015 roku:
 - Transza 100 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 25 marca 2020 roku;
 - Transza 300 000 tysięcy złotych z terminem wykupu 30 marca 2020 roku.
- W dniu 30 września 2016 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu transzy 300 000 tysięcy złotych wyemitowanej w marcu 2016 roku w ramach umowy z dnia 24 listopada 2015 roku, o której mowa powyżej.

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 31 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawnofinansowej (kovenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Zgodnie ze stanem na dzień 30 września 2016 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kovenantów, czyli naruszenia warunków umów.

31. Instrumenty pochodne

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2015			
	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	-	-	-	-	(11 368)	-	3 055	(14 423)
IRS	(21 018)	(6 696)	11 201	(38 915)	(4 833)	(90 634)	-	(95 467)
Forward/futures/swap towarowy	2 665	-	69 246	(66 581)	17	-	2 225	(2 208)
Forward walutowy	152	-	152	-	393	-	404	(11)
Instrumenty pochodne razem, w tym:			80 599	(105 496)			5 684	(112 109)
Krótkoterminowe			59 989	(105 449)			5 668	(96 953)
Długoterminowe			20 610	(47)			16	(15 156)

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

Instrument pochodny	Metodologia ustalania wartości godziwej
IRS, CCIRS	W oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy stanowiące różnicę pomiędzy ceną terminową (skalkulowaną w oparciu o zerokuponową krzywą stóp procentowych) a ceną transakcyjną.
Kontrakty walutowe forward	W oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy stanowiące różnicę pomiędzy ceną terminową (skalkulowaną w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap) a ceną transakcyjną.
Kontrakty towarowe (forward, futures, swap)	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 referencyjnym cenowej (krzywa forward) i ceną kontraktu przewidzianą w umowie.

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

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2015	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne - towarowe	69 246	-	2 225	-
Instrumenty pochodne CCIRS	-	-	-	3 055
Instrumenty pochodne IRS	-	11 201	-	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	152	-	404
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	66 581	-	2 208	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	-	-	11
Instrumenty pochodne CCIRS	-	-	-	14 423
Instrumenty pochodne IRS	-	38 915	-	95 467

Instrumenty pochodne zabezpieczające (objęte rachunkowością zabezpieczeń) - IRS

Zgodnie z decyzją Komitetu Zarządzania Ryzykiem Finansowym z dnia 30 stycznia 2012 roku Spółka zabezpieczyła ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji (transze A i C) poprzez zawarcie transakcji zabezpieczającej swap procentowy (IRS) na okres pięciu lat. Zawarcie transakcji podyktowane było zmiennością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu płatności odsetkowych wynikających z wyemitowania obligacji w PLN o zmiennym oprocentowaniu opartych na stopie referencyjnej WIBOR dla okresu sześciomiesięcznego (WIBOR 6M). Spółka zabezpieczyła 80% przepływów. Transakcja dotycząca transzy A została rozliczona w dniu zapadalności instrumentu, tj. w grudniu 2015 roku. W dniu 29 lutego 2016 roku Spółka wykupiła i umorzyła część obligacji transzy C o wartości nominalnej 2 250 000 tysięcy złotych zabezpieczonych instrumentami swap procentowy i jednocześnie wyemitowała obligacje o tej samej wartości nominalnej w ramach umowy zawartej w listopadzie 2015 roku, co zostało szerzej opisane w nocie 30.2 niniejszego śródrocznego skróconego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zgodnie z przyjętą przez Spółkę dynamiczną strategią zabezpieczania ryzyka stopy procentowej, zakładającą, iż instrumentem zabezpieczanym są przepływy pieniężne związane z ekspozycją na ryzyko stopy procentowej WIBOR 6M, Spółka utrzymała powiązanie zabezpieczające transakcji IRS, zawartych w marcu 2012 roku w stosunku do nowo wyemitowanych obligacji. W związku ze stwierdzoną wysoką efektywnością zabezpieczenia, transakcje objęte są rachunkowością zabezpieczeń. W dniu 5 lipca 2016 roku nastąpiło przedterminowe rozliczenie części transakcji IRS zawartych w marcu 2012 roku. Kwota zapłacona przez Spółkę z tytułu rozliczenia wyniosła 7 697 tysięcy złotych.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku, zgodnie z decyzją Zespołu ds. Zarządzania Ryzykiem Finansowym i Kredytowym Spółka zabezpieczyła część ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj. odsetek od dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej 2 100 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okres od 4 do 5 lat. Powyższe transakcje objęte są rachunkowością zabezpieczeń z zastrzeżeniem, iż pierwszy okres odsetkowy był wyłączony z wyznaczenia rachunkowości zabezpieczeń. Ma to związek z faktem, iż zmienna stopa procentowa w pierwszym okresie odsetkowym była ustalana z góry, a tym samym Spółka nie mogła objąć zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych wynikających z pierwszego okresu odsetkowego.

Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W pierwszym kwartale 2016 roku transakcja dotycząca instrumentu pochodnego CCIRS (Coupon Cross Currency Swap), która nie podlegała rachunkowości zabezpieczeń, została zamknięta. W wyniku rozliczenia transakcji w lutym 2016 roku Spółka otrzymała kwotę 5 400 tysięcy złotych. Transakcja ta polegała na wymianie płatności odsetkowych od kwoty nominalnej 168 000 tysięcy euro i została pierwotnie zawarta na okres 15 lat. Zgodnie z założeniami, Spółka płaciła odsetki naliczone na podstawie zmiennej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w euro.

Na dzień 30 września 2016 roku instrumenty pochodne nie objęte rachunkowością zabezpieczeń i klasyfikowane do kategorii aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmowały:

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

32. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	1 872 568	1 850 375
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	40 473	57 336
Razem	1 913 041	1 907 711
Krótkoterminowe	133 730	172 505
Długoterminowe	1 779 311	1 735 206

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

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	341 124	722 734	131 110	2 242	653 165	1 850 375
Koszty bieżącego zatrudnienia	10 331	12 141	1 416	-	27 112	51 000
Zyski i straty aktuarialne	269	-	(4)	-	(18)	247
Wyplacone świadczenia	(17 891)	(11 137)	(2 748)	(2 242)	(58 999)	(93 017)
Koszty odsetek	6 956	14 873	2 678	-	12 994	37 501
Nabycie ZCP Brzeszcze	9 436	-	-	-	17 026	26 462
Bilans zamknięcia	350 225	738 611	132 452	-	651 280	1 872 568
Rezerwy krótkoterminowe	22 813	23 894	4 329	-	55 180	106 216
Rezerwy długoterminowe	327 412	714 717	128 123	-	596 100	1 766 352

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (dane przekształcone niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	357 017	769 975	170 242	67 661	679 510	2 044 405
Koszty bieżącego zatrudnienia	10 733	6 095	2 414	983	31 661	51 886
Zyski i straty aktuarialne	1 690	(2 928)	(713)	222	2 982	1 253
Wyplacone świadczenia	(19 076)	(11 348)	(3 031)	(1 321)	(47 236)	(82 012)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(2 232)	(2 321)	(35 561)	(68 432)	(5 431)	(113 977)
Koszty odsetek	5 936	12 855	2 731	887	11 322	33 731
Bilans zamknięcia (dane przekształcone niebadane)	354 068	772 328	136 082	-	672 808	1 935 286
Rezerwy krótkoterminowe	25 608	24 817	4 065	-	49 300	103 790
Rezerwy długoterminowe	328 460	747 511	132 017	-	623 508	1 831 496

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Ponadto rozpoznane zostały rezerwy na świadczenia wynikające z wprowadzonych w Grupie programów dobrowolnych odejść.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 września 2016 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2016 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2015 roku. Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2015 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2015 roku
Stopa dyskontowa (%)	2,75%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,35%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	1,14% - 9,10%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,23% - 2,43%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	4,30%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	4,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	9,80 – 14,90

32.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (*niebadane*)

	Programy dobrowolnych odejść w segmentach operacyjnych		Pozostała działalność	Razem
	Wytwarzanie	Dystrybucja		
Bilans otwarcia	23 460	25 432	8 444	57 336
Utworzenie	5 165	-	-	5 165
Rozwiązanie	-	-	(2 468)	(2 468)
Wykorzystanie	(8 180)	(9 299)	(2 081)	(19 560)
Bilans zamknięcia	20 445	16 133	3 895	40 473
Rezerwy krótkoterminowe	7 486	16 133	3 895	27 514
Rezerwy długoterminowe	12 959	-	-	12 959

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (*niebadane*)

	Programy dobrowolnych odejść w segmentach operacyjnych			Pozostała działalność	Razem
	Wydobycie	Wytwarzanie	Dystrybucja		
Bilans otwarcia	-	38 867	22 236	1 769	62 872
Utworzenie	4 750	5 148	19 478	-	29 376
Rozwiązanie	-	(545)	-	-	(545)
Wykorzystanie	-	(22 760)	(10 431)	(1 769)	(34 960)
Bilans zamknięcia	4 750	20 710	31 283	-	56 743
Rezerwy krótkoterminowe	4 750	10 267	31 283	-	46 300
Rezerwy długoterminowe	-	10 443	-	-	10 443

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

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górnictwa	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	111 675	101 244	182 877	395 796
Odwrocenie dyskonta	3 679	2 070	10 935	16 684
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	126	-	2 176	2 302
Nabycie ZCP Brzeszcze	65 992	-	-	65 992
Bilans zamknięcia	181 472	103 314	195 988	480 774
Rezerwy krótkoterminowe	-	905	39 394	40 299
Rezerwy długoterminowe	181 472	102 409	156 594	440 475
Część długoterminowa pozostałych rezerw				1 824
Razem				442 299

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górnictwa	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	120 704	42 774	163 478
Odwrocenie dyskonta	2 247	731	2 978
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	173	-	173
Bilans zamknięcia	123 124	43 505	166 629
Rezerwy krótkoterminowe	-	897	897
Rezerwy długoterminowe	123 124	42 608	165 732
Część długoterminowa pozostałych rezerw			2 040
Razem			167 772

33.1. 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 aktywa finansowe, natomiast saldo FLZG ujmowane jest w ramach rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku w związku z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu Górniczego w Brzeszczach, o czym szerzej w nocie 29 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rezerwa wzrosła o 65 992 tysiące złotych.

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

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

- rezerwa na koszty związane z rekultywacją składowisk popiołów, której saldo na dzień 30 września 2016 roku wynosiło 42 700 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku - 41 855 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych, której saldo na dzień 30 września 2016 roku wynosiło 60 614 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku - 59 389 tysięcy złotych).

33.3. Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem

W związku z naruszeniem harmonogramu oraz istotnych warunków technicznych kontraktu z generalnym wykonawcą projektu budowy bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli, które mają wpływ zarówno na bezpieczeństwo i bezawaryjność pracy bloku, jak i jego przyszłą efektywność i koszty jego pracy, w dniu 29 stycznia 2016 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. odstąpiła od kontraktu z generalnym wykonawcą oraz w dniu 22 lutego 2016 roku protokolarnie przejęła teren budowy. Zakończono inwentaryzację prac wykonanych przez generalnego wykonawcę. Trwają procedury odbiorowe dokumentacji poinwentaryzacyjnej. Na bieżąco prowadzona jest konserwacja majątku, która zapobiega jego degradacji.

W związku z powyższym, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka rozpoznała rezerwy na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem - Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 182 877 tysięcy złotych.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Spółka zaktualizowała wartość rezerw na umowy rodzące obciążenia ze wspólnym przedsięwzięciem w związku z odwróceniem dyskonta na dzień bilansowy, co zwiększyło rezerwy o łączną kwotę 10 935 tysięcy złotych, jak również dotworzyła rezerwy w kwocie netto 2 176 tysięcy złotych.

Na dzień bilansowy saldo rezerw na umowy rodzące obciążenia wynosi 195 988 tysięcy złotych i prezentuje się następująco:

- Rezerwa w wysokości 131 449 tysięcy złotych wynikająca 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 jest do zakupu połowy wolumenu energii elektrycznej po cenie w formule „koszt plus” pokrywającej koszty produkcji oraz zapewniającej obsługę finansowania. Szacując rezerwę przyjęto różnicę między planowanymi cenami rynkowymi energii elektrycznej a kosztami wynikającymi z formuły „koszt plus”.
- Rezerwa w wysokości 54 007 tysięcy złotych związana z faktem, iż Spółka może być 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. jest zobowiązana do zapłaty PGNiG S.A. za nieodebrany gaz lub odsprzedaży go na rynku. Szacując rezerwę przyjęto wolumen gazu na lata 2016-2018 zgodnie z zapisami umowy. Część krótkoterminowa rezerwy wynosi 33 114 tysięcy złotych.

- Rezerwa na pokrycie kosztów w kwocie 10 532 tysiące złotych (z czego 6 280 tysięcy złotych stanowi rezerwę krótkoterminową). W związku z opóźnieniem realizacji projektu, na Spółce może spoczywać konieczność pokrycia dodatkowych kosztów funkcjonowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

Rezerwa na koszty realizacji umowy gazowej oraz na dodatkowe koszty funkcjonowania zostały utworzone w proporcji do udziału Spółki we wspólnym przedsięwzięciu.

Po dniu bilansowym, 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 dostawę paliwa gazowego, co zostało opisane szerzej w nocie 49 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Powyższe porozumienia i aneksy wejdą w życie w momencie spełnienia warunków zawieszających, tj. dokonania zmiany obowiązujących obecnie umów o finansowanie projektu albo spłaty ostatniej z instytucji finansujących obecnie Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. Podpisane porozumienia i aneksy stanowią odzwierciedlenie woli Spółki oraz PGNiG S.A. co do kontynuacji budowy bloku gazowo-parowego. Zdaniem Zarządu Spółki podpisane dokumenty umożliwiają dokończenie inwestycji w terminie wstępnie szacowanym na 2019 rok.

34. 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, w związku z czym w całości mają charakter krótkoterminowy.

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	153 083	865 051	1 018 134
Utworzenie	237 244	561 378	798 622
Rozwiązanie	(63)	(3 877)	(3 940)
Wykorzystanie	(174 957)	(847 218)	(1 022 175)
Bilans zamknięcia	215 307	575 334	790 641

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	8 130	914 926	923 056
Utworzenie	78 019	641 261	719 280
Rozwiązanie	(2 290)	(2 112)	(4 402)
Wykorzystanie	(5 840)	(905 683)	(911 523)
Bilans zamknięcia	78 019	648 392	726 411

34.1. Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii

Na dzień 30 września 2016 roku rezerwa krótkoterminowa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej została oszacowana w wysokości 575 334 tysiące złotych, z czego: 413 634 tysiące złotych jest pokryte posiadanymi na dzień bilansowy świadectwami, 97 960 tysięcy złotych Grupa planuje spełnić poprzez zapłatę opłaty zastępczej, 63 740 tysięcy złotych Grupa planuje spełnić poprzez zakup praw majątkowych.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Grupa wypełniła obowiązek umorzenia certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, z kogeneracji oraz świadectw efektywności energetycznej za 2015 rok. W związku z powyższym wykorzystana została rezerwa w kwocie 847 218 tysięcy złotych.

34.2. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów objętych systemem uprawnień do emisji jest tworzona w ciężar kosztów operacyjnych w przypadku, gdy rzeczywista emisja przekracza wolumen

posiadanych nieodpłatnych uprawnień do emisji, z uwzględnieniem przypisania nieodpłatnych uprawnień do emisji na poszczególne instalacje przynależne do spółek segmentu Wytwarzanie, tj. TAURON Wytwarzanie S.A. oraz TAURON Ciepło Sp. z o.o. Rezerwa na koszt pokrycia deficytu tworzona jest w wartości nabytych lub zakontraktowanych w tym celu uprawnień oraz według cen rynkowych na dzień bilansowy w odniesieniu do niezabezpieczonego deficytu uprawnień (w przypadku, gdy taka sytuacja wystąpi).

Na dzień 30 września 2016 roku rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów wynosiła 215 307 tysięcy złotych i dotyczyła obowiązku umorzenia uprawnień z tytułu emisji za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku. Na dzień 30 września 2016 roku rezerwa została utworzona zarówno dla instalacji TAURON Wytwarzanie S.A., jak i dla instalacji TAURON Ciepło Sp. z o.o. – w obydwu spółkach emisja w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku, przekroczyła liczbę uprawnień nieodpłatnych.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Grupa wypełniła obowiązek umorzenia uprawnień do emisji gazów za 2015 rok. Zmiana stanu rezerwy w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku w części dotyczącej obowiązku za rok 2015 wynika z:

- aktualizacji rezerwy - TAURON Wytwarzanie S.A. dotworzyła rezerwę w wysokości 21 937 tysięcy złotych, a TAURON Ciepło Sp. z o.o. rozwiązała rezerwę (63 tysiące złotych);
- wykorzystania rezerwy w związku z wypełnieniem obowiązku za rok 2015 i umorzeniem uprawnień do emisji zanieczyszczeń w wysokości 174 957 tysięcy złotych.

35. Pozostałe rezerwy

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	91 909	67 711	159 620
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	1 632	6 726	8 358
Wykorzystanie	(500)	(4 827)	(5 327)
Pozostałe zmiany	(25)	20	(5)
Bilans zamknięcia	93 016	69 630	162 646
Rezerwy krótkoterminowe	93 016	67 806	160 822
Rezerwy długoterminowe	-	1 824	1 824
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych			40 299
Razem pozostałe rezerwy			201 121

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (*niebadane*)

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	93 818	66 341	160 159
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	831	558	1 389
Wykorzystanie	(1 671)	(5 555)	(7 226)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	(7)	(7)
Bilans zamknięcia	92 978	61 337	154 315
Rezerwy krótkoterminowe	92 978	59 297	152 275
Rezerwy długoterminowe	-	2 040	2 040
Część krótkoterminowa rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu			897
Razem pozostałe rezerwy			153 172

Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 30 września 2016 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 93 016 tysięcy złotych i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 51 357 tysięcy złotych;
- Dystrybucja – 41 659 tysięcy złotych.

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

36. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

36.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2015
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	300 899	325 861
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	74 756	83 308
Oplaty przyłączeniowe	223 678	240 485
Pozostałe rozliczenia przychodów	2 465	2 068
Dotacje rządowe, w tym:	387 827	382 660
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	284 718	286 222
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	22 656	11 801
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	38 068	39 401
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	42 385	45 236
Razem	688 726	708 521
Długoterminowe	628 699	650 364
Krótkoterminowe	60 027	58 157

Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych obejmują głównie dotacje rządowe na inwestycje początkowe w kopalniach węgla kamiennego otrzymane przez TAURON Wydobywanie S.A. – na dzień 30 września 2016 roku 17 678 tysięcy złotych.

36.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótkoterminowe

	Stan na 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2015
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	34 316	37 468
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	208 594	140 946
Oplaty z tytułu ochrony środowiska	18 988	4 449
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 042	13 317
Razem	273 940	196 180

37. Zobowiązania z tytułu podatków i opłat

	Stan na 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2015
Podatek dochodowy od osób prawnych	28 788	85 357
Podatek dochodowy od osób fizycznych	35 119	46 841
Podatek akcyzowy	36 755	42 467
Podatek VAT	71 963	46 787
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	111 344	156 635
Oplaty za korzystanie ze środowiska	10 796	46 889
Pozostałe	6 295	4 673
Razem	301 060	429 649

Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

W dniu 22 września 2014 roku podpisana została umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej („PGK”) na lata 2015 – 2017. Na podstawie poprzedniej umowy PGK była zarejestrowana na okres trzech lat podatkowych od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

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

Na dzień 30 września 2016 roku Grupa posiada następujące rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych:

- należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 1 114 tysięcy złotych, nie dotyczące Podatkowej Grupy Kapitałowej;
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 28 788 tysięcy złotych, z czego kwota 26 994 tysiące złotych stanowi zobowiązanie Podatkowej Grupy Kapitałowej.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku obciążenie Podatkowej Grupy Kapitałowej podatkiem dochodowym wyniosło 212 049 tysięcy złotych. Jednocześnie Podatkowa Grupa Kapitałowa uiściła zaliczki na podatek dochodowy w kwocie 185 055 tysięcy złotych.

38. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Wpłaty kontrahentów dot. przyszłych okresów, w tym:	286 605	273 168
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	22 667	25 366
Nadpłaty od klientów	253 905	240 700
Inne	10 033	7 102
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	1 701	754
Razem	288 306	273 922

39. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

39.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Odpisy aktualizujące w kwocie 689 824 tysiące złotych, które korygują wynik przed opodatkowaniem Grupy zostały szerzej opisane w notce 12 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Zmiana stanu należności	117 608	159 026
Zmiana stanu zapasów	6 259	164 063
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(414 986)	(394 364)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	774 407	392 680
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	19 724	24 629
Zmiana stanu rezerw	(227 364)	(312 433)
Razem	275 648	33 601

Podatek dochodowy zapłacony

Podatek dochodowy zapłacony w kwocie 277 678 tysięcy złotych wynika w głównej mierze z zapłaty przez Podatkową Grupę Kapitałową w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku zaliczek podatku

dochodowego za rok 2016 w kwocie 185 055 tysięcy złotych oraz zaliczki za czwarty kwartał roku 2015 w kwocie 88 784 tysiące złotych.

39.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 320 502)	(2 623 207)
Nabycie aktywów niematerialnych	(72 692)	(54 525)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT	(230 601)	(71 836)
Zmiana stanu zaliczek	51 207	24 088
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(56 623)	(101 140)
Pozostałe	(12)	792
Razem	(2 629 223)	(2 825 828)

Zwrot pomocy publicznej

Wydatki z tytułu zwrotu pomocy publicznej w kwocie 131 077 tysięcy złotych związane są z dokonaniem przez spółkę Nowe Brzeszcze Grupa TAURON Sp. z o.o., na podstawie postanowień umowy o zwrot pomocy publicznej, zwrotem środków pieniężnych, co zostało szerzej opisane w nocie 29 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nabycie aktywów finansowych

Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku w kwocie 30 672 tysiące złotych obejmują przede wszystkim nabycie przed jednostką dominującą jednostek uczestnictwa w wysokości 25 000 tysięcy złotych.

Udzielenie pożyczek

Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek związane są z przekazaniem przez jednostkę dominującą dla spółki współzależnej Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. transz pożyczek w łącznej kwocie 10 775 tysięcy złotych na podstawie umów zawartych w listopadzie 2015 roku oraz w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku, co zostało szerzej opisane w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dywidendy otrzymane

Wpływy z tytułu dywidend otrzymanych w kwocie 31 020 tysięcy złotych związane są w głównej mierze z otrzymaniem przez Spółkę dywidendy od jednostki współzależnej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. w kwocie 24 000 tysięcy złotych.

39.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wykup dłużnych papierów wartościowych

Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych wynikają z wykupu oraz umorzenia przez Spółkę w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku części obligacji w ramach Transzy C w kwocie 2 250 000 tysięcy złotych oraz wcześniejszego wykupu w dniu 30 września 2016 roku Transzy 300 000 tysięcy złotych, wyemitowanej w marcu bieżącego roku.

Splata pożyczek/kredytów

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek i kredytów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 66 959 tysięcy złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 61 364 tysiące złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(142 750)	(133 975)
Odsetki zapłacone od kredytów	(41 068)	(38 209)
Odsetki zapłacone od leasingu	(723)	(972)
Razem	(184 541)	(173 156)
stanowiące wydatek finansowy	(114 419)	(126 101)
stanowiące wydatek inwestycyjny	(70 122)	(47 055)

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku związane są z:

- emisją przez Spółkę obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 650 000 tysięcy złotych w ramach zawartego w listopadzie 2015 roku programu emisji obligacji, co zostało szerzej opisane w nocie 30.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- emisją przez Spółkę transz obligacji w ramach umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w łącznej kwocie 210 000 tysięcy złotych.

40. Omówienie pozostałych istotnych zmian jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku wystąpiła nadwyżka pozostałych przychodów operacyjnych nad pozostałymi kosztami operacyjnymi w wysokości 27 979 tysięcy złotych.

W okresie porównywalnym, tj. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku wystąpiła nadwyżka pozostałych kosztów operacyjnych nad pozostałymi przychodami operacyjnymi, co wynika głównie z ujęcia przez spółkę TAURON Wydobycie S.A. kosztów z tytułu rozliczenia stwierdzonego niedoboru zapasów węgla handlowego i półproduktów w kwocie 39 084 tysiące złotych, z dokonania rozliczenia czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu prac związanych z drażeniem wyrobisk chodnikowych produkcyjnych oraz z tytułu zbrojenia ścian w kwocie 78 610 tysięcy złotych, jak również z ujęciem przychodów z tytułu rozwiązania rezerw aktuarialnych na deputaty węglowe oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w części dla obecnych emerytów w łącznej kwocie 45 557 tysięcy złotych.

Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe

Spadek pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych o 52 317 tysięcy złotych wynika głównie ze spadku długoterminowych gwarancji i zabezpieczeń otrzymanych przez spółkę TAURON Wytwarzanie S.A. w wysokości 35 537 tysięcy złotych.

INNE INFORMACJE

41. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	Opis
Bezumowne korzystanie z nieruchomości	<p>Spółki należące do Grupy nie posiadają tytułów prawnych do wszystkich gruntów, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne, instalacje ciepłownicze oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, jednak należy zaznaczyć, iż ryzyko utraty majątku jest znikome. Grupa tworzy rezerwę na wszystkie zgłoszone spory sądowe w tym zakresie. Nie jest tworzona rezerwa na potencjalne nie zgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieuregulowanym statusie ze względu na brak szczegółowej ewidencji nieuregulowanych 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 93 016 tysięcy złotych (nota 35).
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 wznowić 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 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 182 060 tysięcy złotych z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 roku.</p> <p>W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 listopada 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Począwszy od 27 listopada 2012 roku odbywają się rozprawy przed sądem pierwszej instancji. W maju 2015 roku została sporządzona przez biegłą opinia dotycząca prawidłowości rozliczeń między stronami sporu. W dniu 30 czerwca 2015 roku TAURON Polska Energia S.A. złożyła zarzuty do wyżej wskazanej opinii. Zarzuty do tej opinii złożyła także Huta oraz Skarb Państwa. Postanowieniem z dnia 16 września 2015 roku Sąd dopuścił dowód z uzupełniającej opinii biegłego, w której biegła ma się odnieść do zarzutów zgłoszonych przez strony. Po wydaniu tego postanowienia Spółka wielokrotnie próbowała doprowadzić do zmiany przyjętej przez Sąd koncepcji postępowania dowodowego twierdząc, że przeprowadzanie dowodu z opinii biegłego sądowego jest w tej sprawie niedopuszczalne. Ostatecznie jednak Sąd zlecił biegłej sporządzenie opinii uzupełniającej. W dniu 5 września 2016 roku Spółka otrzymała opinię uzupełniającą biegłej sądowej, do której w dniach 12 i 19 września 2016 roku Spółka wniosła zarzuty. Zarzuty do opinii uzupełniającej biegłej wniosł także Skarb Państwa oraz Huta. Kolejna rozprawa z udziałem biegłej sądowej została wyznaczona na 30 listopada 2016 roku.</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.
Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych	<p>W dniu 18 marca 2015 roku spółka zależna Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji wypowiedziała długoterminowe umowy na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych od farm wiatrowych. Spółce wytoczone zostały powództwa o stwierdzenie bezskuteczności złożonych oświadczeń o wypowiedzeniu oraz o zabezpieczenie roszczeń niepieniężnych wynikających z w/w umów zakupu.</p> <p>W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku powództwa przeciwko spółce zostały zmienione poprzez uwzględnienie w nich utraconych przychodów od momentu wypowiedzenia umów do momentu zmiany powództwa w łącznej kwocie około 40 000 tysięcy złotych.</p> <p>W związku z faktem, iż postępowania sądowe dotyczące powyższych spraw są w toku, niemożliwe jest oszacowanie ostatecznej kwoty ewentualnych konsekwencji finansowych dla spółki oraz Grupy. Uwzględniając aktualny stan spraw sądowych i okoliczności im towarzyszące Grupa ocenia, iż prawdopodobieństwo materializacji ryzyka przegrania spraw sądowych związanych z powództwami zarówno w zakresie stwierdzenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu oraz zabezpieczenie roszczeń niepieniężnych jak i roszczeń o zwrot utraconych przychodów nie przekracza 50%, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane.</p>

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Tytuł	Opis
Sprawa z powództwa ENEA S.A.	<p>Sprawa z powództwa ENEA S.A. („ENEA”) przeciwko TAURON Polska Energia S.A. wniesiona do Sądu Okręgowego w Katowicach dotyczy zapłaty kwoty 17 086 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia 31 marca 2015 roku do dnia zapłaty z tytułu zarzucanego bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z rozliczeniami niezbilansowania na Rynku Bilansującym dokonywanymi ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku. Pozew wpłynął do Spółki w dniu 11 stycznia 2016 roku. Zgodnie z twierdzeniami ENEA, źródłem nieprawidłowości w rozliczeniach były rozbieżności w danych pomiarowych zgromadzonych przez ENEA Operator Sp. z o.o. (jako Operatora Systemu Dystrybucyjnego, OSD) i udostępnionych uczestnikom Rynku Bilansującego (PSE S.A., ENEA S.A. i Spółka) na potrzeby tych rozliczeń, a skutkiem błędów było przypisanie ENEA S.A. (jako sprzedawcy z urzędu na obszarze dystrybucyjnym ENEA Operator Sp. z o.o.) przez PSE S.A. ilości pobranej energii elektrycznej, która powinna zostać przypisana Spółce (jako podmiotowi odpowiedzialnemu za bilansowanie handlowe sprzedawców energii z obszaru dystrybucyjnego ENEA Operator Sp. z o.o.).</p> <p>Istota sporu sprowadza się do tego, że zgodnie z Instrukcją Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej elektroenergetycznej (IRIESP), wiążącej wszystkich uczestników Rynku Bilansującego, rozliczenia z tytułu bilansowania handlowego za dany okres rozliczeniowy mogą być korygowane w okresie: 2 miesięcy, 4 miesięcy oraz 15 miesięcy po danym okresie rozliczeń. IRIESP przyjmuje, że po 15 miesiącach rozliczenia stają się ostateczne. Tymczasem informacja o konieczności korekty danych pomiarowych, a przez to i całych rozliczeń, została przekazana TAURON Polska Energia S.A. przez ENEA Operator Sp. z o.o. już po upływie wskazanego okresu dopuszczalnych korekt. Wobec tego rozliczenia na linii PSE S.A. – ENEA S.A. oraz PSE S.A. – Spółka nie zostały skorygowane.</p> <p>TAURON Polska Energia S.A. wniosła odpowiedź na pozew, podnosząc szereg zarzutów. Sąd zobowiązał ENEA do ustosunkowania się do treści odpowiedzi na pozew, co nastąpiło w dniu 5 kwietnia 2016 roku. W dniu 20 czerwca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. złożyła wniosek o wezwanie spółki ENEA Operator Sp. z o.o. do wzięcia udziału w procesie (przyzpozwanie), Sąd dopuścił także dowód z zeznań świadków. W dniu 4 lipca 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. złożyła pismo procesowe. Ostatnia rozprawa odbyła się w dniu 14 września bieżącego roku, w trakcie której przesłuchano dwóch świadków. Kolejna rozprawa została wyznaczona na 14 listopada 2016 roku. Sprawa jest w toku. Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy wynosi poniżej 50%.</p>
Kwota	Roszczenie o zapłatę kwoty 17 086 tysięcy złotych.
Zastawy rejestrowe i zastaw finansowy na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	<p>W dniu 15 maja 2015 roku TAURON Polska Energia S.A. ustanowiła na 3 293 403 udziałach w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 złotych i łącznej wartości nominalnej 329 340 tysięcy złotych, stanowiących około 50% udziałów w kapitale zakładowym, zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG.</p> <p>Spółka ustanowiła na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3 950 000 tysięcy koron czeskich oraz zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 840 000 tysięcy złotych. Spółka zobowiązała się również, że po nabyciu lub objęciu nowych udziałów, ustanowi zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na nowych udziałach. Ponadto, dokonano cesji praw do dywidendy i innych płatności.</p> <p>Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i zastawu finansowego została zawarta w celu zabezpieczenia transakcji obejmującej umowę kredytów terminowych i obrotowych, która została zawarta pomiędzy TAMEH Czech s.r.o. oraz TAMEH POLSKA Sp. z o.o. jako pierwotnymi kredytobiorcami, TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jako spółką dominującą i gwarantem oraz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG jako agentem oraz agentem zabezpieczenia. Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych 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.</p> <p>W dniu 15 września 2016 roku zawarto aneks nr 1 do wskazanej powyżej umowy, na podstawie którego zmieniono najwyższą sumę zabezpieczenia na kwotę 1 370 000 tysięcy złotych.</p>
Kwota	Na dzień 30 września 2016 roku wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie ujmowanej według metody praw własności w grupie kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosiła 456 150 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)*

Tytuł	Opis
Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ("UOKiK")	<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.- Postanowieniem z dnia 19 grudnia 2014 roku zostało wszczęte postępowanie antymonopolowe, w związku z podejrzeniem nadużywania przez spółki TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. pozycji dominującej na rynku rezerwowej sprzedaży energii elektrycznej. W 2015 roku spółki złożyły wnioski o wydanie decyzji nakładającej na nie obowiązek wykonania zobowiązania do zaniechania działań naruszających Ustawę o ochronie konkurencji i konsumentów oraz podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia dalszemu trwaniu zarzucanych naruszeń. W lipcu 2015 roku Prezes UOKiK wydał decyzję zobowiązującą do podjęcia określonych działań zmierzających do zapobieżenia zarzucanym naruszeniom, w terminie czterech miesięcy od daty uprawomocnienia się decyzji. Na spółki został nałożony również obowiązek złożenia sprawozdania z wykonania zobowiązań w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji. W dniu 22 lutego 2016 roku spółki poinformowały urząd o wykonaniu zobowiązań i złożyły wymagane sprawozdania.- W dniu 27 stycznia 2015 roku zostało wszczęte postępowanie wyjaśniające w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w stosunku do małych elektrowni wodnych, polegające na narzucaniu przez przedsiębiorcę nieuczciwych warunków zakupu energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii i uzależnianiu zakupu tej energii od konieczności uregulowania obowiązku bilansowania handlowego, mogą stanowić naruszenie przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Postanowieniem z dnia 15 października 2015 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe. W dniu 1 lutego 2016 roku UOKiK przyjął deklarację spółki dotyczącą przedstawienia skonkretyzowanego zobowiązania. W dniu 24 sierpnia 2016 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której nałożył na spółkę obowiązek wykonania zobowiązania do podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia zarzucanym naruszeniom poprzez określone czynności w terminie dwóch miesięcy od daty uprawomocnienia się decyzji Prezesa UOKiK. W dniu 29 września 2016 roku spółka złożyła odwołanie od decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. <p>Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z powyższymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządów spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.</p>
Postępowania wyjaśniające wszczęte przez Prezesa UOKiK	<p>Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowania wyjaśniające prowadzone przez UOKiK w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania spółek nie stanowiły naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Spółki złożyły wyjaśnienia, przekazały żądane dokumenty i ustosunkowały się do twierdzeń zawartych w pismach UOKiK. Zarząd obu spółek ocenia, mając na uwadze, że wszczęte postępowania mają charakter postępowań wyjaśniających, iż prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższych spraw jest niskie i w związku z tym Grupa nie tworzy rezerw na te zdarzenia.</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.</p> <p>Pismem z dnia 8 lipca 2016 roku Prezes URE powiadomił spółkę TAURON Dystrybucja S.A. o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia kary pieniężnej w związku z naruszeniem prawa polegającym na wprowadzeniu w błąd Prezesa URE w zakresie informacji przekazywanych na jego żądanie, a dotyczących ustalenia odbiorców, którzy pomimo istniejącego obowiązku nie dostosowali się do wprowadzonych w dniach 10-31 sierpnia 2015 roku ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej. Prezes URE wezwał spółkę do przedstawienia wyjaśnień i informacji w sprawie.</p> <p>Spółka nie tworzy rezerw na potencjalne kary związane z powyższymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządu ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.</p>

42. Zobowiązania i aktywa warunkowe związane z rozliczeniami podatkowymi

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 września 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w spółkach Grupy Kapitałowej toczą się następujące postępowania dotyczące rozliczeń publiczno-prawnych:

Tytuł	Opis
Podatek akcyzowy	<p>W związku z niezgodnością polskich przepisów dotyczących akcyzy od energii elektrycznej z przepisami wspólnotowymi, kierując się wyrokiem Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości ("ETS") w Luksemburgu z dnia 12 lutego 2009 roku elektrownie i elektrociepłownie należące do Grupy TAURON złożyły korekty deklaracji wraz z wnioskami o stwierdzenie nadpłaty podatku akcyzowego za lata 2006 - 2008 oraz za miesiące styczeń i luty 2009 roku. W powyższym wyroku ETS uznał, że polskie przepisy określające moment powstania obowiązku podatkowego w akcyzie od energii elektrycznej nie zostały dostosowane ani przed ani po upływie okresu przejściowego do wymogów Dyrektywy energetycznej. W chwili obecnej postępowania dotyczące poszczególnych spółek Grupy TAURON (TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ciepło Sp. z o.o.) prowadzone są przed właściwymi organami podatkowymi i Sądami Administracyjnymi.</p> <p>Z uwagi na istotną niepewność odnośnie ostatecznego rozstrzygnięcia powyższej kwestii Grupa nie ujęła w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym żadnych skutków związanych z ewentualnym zwrotem nadpłaconego podatku akcyzowego oraz roszczeniami i potencjalnymi roszczeniami nabywców energii elektrycznej.</p>
Kwota	Wartość kwot będących przedmiotem nadpłat, których zwrotu dochodzi Grupa - około 908 500 tysięcy złotych.
Podatek dochodowy - zwiększenie kosztów podatkowych o wartość kosztu remontów komponentowych	<p>Zgodnie z otrzymaną interpretacją spółki wchodzące w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej („PGK”) (TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.) rozliczały wydatki poniesione na remonty komponentowe w czasie. Jednocześnie Spółka jako reprezentująca PGK zaskarżyła otrzymaną interpretację, gdyż zdaniem Spółki ww. remonty należy dla celów podatkowych rozliczać jednorazowo, niezależnie od rozliczenia ich dla celów bilansowych. Stanowisko to potwierdził Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach w wyroku z dnia 18 września 2014 roku. W dniu 30 grudnia 2014 roku Spółka złożyła wniosek o stwierdzenie nadpłaty i deklarację korygującą za rok 2013, zaliczając w koszty podatkowe jednorazowo wartość remontów komponentowych. Jednocześnie na nadpłatę został utworzony odpis aktualizujący należność z tytułu podatku dochodowego. W roku 2015 PGK otrzymała zwrot nadpłaty w wysokości 22 250 tysięcy złotych. Odpis aktualizujący został rozwiązany, zmniejszając obciążenie podatkowe roku 2015.</p> <p>Z uwagi na złożoną przez Ministra Finansów skargę kasacyjną, na dzień 30 września 2016 roku sprawa oczekuje na ostateczne rozstrzygnięcie przez Naczelny Sąd Administracyjny.</p>
Kwota	Otrzymana nadpłata w wysokości 22 250 tysięcy złotych.
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>
Kwota	Na spory w zakresie podatku od nieruchomości oraz na ryzyko gospodarcze z tego tytułu na dzień bilansowy zostały utworzone rezerwy (łącznie 19 362 tysiące złotych).
Postępowanie kontrolne	<p>Spółka jest stroną postępowania kontrolnego wszczętego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”). Przedmiotem badania w postępowaniu jest rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od października 2013 roku do kwietnia 2014 roku. Dyrektor UKS przeprowadza czynności dowodowe w postaci korespondencji ze Spółką oraz przesłuchania świadków. Spółka kolejnymi pismami udzielała odpowiedzi na wezwania skierowane przez Dyrektora UKS, przedstawiając wymagane wyjaśnienia oraz dokumenty. Czas trwania postępowania kontrolnego był kilkakrotnie przedłużany przez Dyrektora UKS – aktualnie nowy termin jego zakończenia został wyznaczony na dzień 28 grudnia 2016 roku. Spółka spodziewa się, iż postępowanie kontrolne może zostać zakończone w najbliższych miesiącach, nie jest jednak możliwe precyzyjne określenie daty jego zakończenia. Ponieważ na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Dyrektor UKS nie przedstawił swojej oceny w zakresie zebranego materiału dowodowego, na obecnym etapie nie jest możliwe wskazanie ewentualnych konsekwencji protokołu kończącego postępowanie.</p>

43. 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 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Nieruchomości	78 236	82 250
Urządzenia techniczne i maszyny	275	614
Środki pieniężne	52 543	22 067
Razem	131 054	104 931

Opis innych form zabezpieczeń spłaty zobowiązań

Grupa stosuje również inne formy zabezpieczeń spłaty zobowiązań niż zabezpieczenia na majątku wymienione powyżej, wśród których na dzień 30 września 2016 roku najistotniejsze pozycje stanowią zabezpieczenia następujących umów zawartych przez jednostkę dominującą:

Umowa	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
Program Emisji Obligacji z dnia 16 grudnia 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	<ul style="list-style-type: none"> • do kwoty 1 560 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2016 roku – dotyczy spłaconych Transz A i B • do kwoty 6 900 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2018 roku – dotyczy Transzy C oraz Transz D i E (niezaciągnięte)
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 ramowa zawarta z PKO Bankiem Polskim S.A. na gwarancje bankowe. Z limitu na gwarancje zabezpieczające transakcje może korzystać Spółka oraz spółki z Grupy TAURON. Na dzień 30 września 2016 roku maksymalna kwota ustalonego limitu gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych.	pełnomocnictwo do rachunku bankowego w banku PKO Bank Polski S.A.	do kwoty 125 000 tysięcy złotych
Umowa ramowa zawarta z CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce ("CaixaBank S.A.") na gwarancje bankowe. Z limitu na gwarancje zabezpieczające transakcje może korzystać Spółka oraz spółki z Grupy TAURON. Na dzień 30 września 2016 roku maksymalna kwota ustalonego limitu gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych.	pełnomocnictwo do rachunku bankowego w CaixaBank S.A.	do kwoty 100 000 tysięcy złotych
	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 120 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania 11 lipca 2021 roku
Umowa zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. na gwarancje bankowe dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.	pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z rachunku bankowego w BZ WBK S.A.	do kwoty 150 000 tysięcy złotych
Umowy kredytów w rachunku bieżącym w banku PKO Bank Polski S.A. (do kwoty 300 000 tysięcy złotych oraz limit intraday do kwoty 500 000 tysięcy złotych)	pełnomocnictwa do rachunku bankowego w banku PKO Bank Polski S.A.	do łącznej kwoty 800 000 tysięcy złotych
	pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku Gospodarstwa Krajowego	do kwoty 107 800 tysięcy złotych (25 000 tysięcy euro)
Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego (w EUR, do kwoty 25 000 tysięcy euro)	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 215 600 tysięcy złotych (50 000 tysięcy euro) z terminem obowiązywania 31 grudnia 2019 roku
Umowa kredytu w rachunku bieżącym w mBanku (w USD, do kwoty 2 000 tysięcy dolarów)	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	do kwoty 11 567 tysięcy złotych (3 000 tysięcy dolarów) z terminem obowiązywania 31 marca 2019 roku

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie

Pozostałe istotne zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie TAURON na dzień 30 września 2016 roku:

- Weksle in blanco

Umowa/transakcja, którą zabezpiecza weksel in blanco	Spółka Grupy, która wystawiła weksel in blanco	Wartość na 30 września 2016 (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.	131 390
Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz zwrotu środków	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	87 251
Umowy o przyłączenie do sieci przesyłowej, o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz umowy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o częściowe umorzenie pożyczki	TAURON Wytwarzanie S.A.	66 844

- Zabezpieczenia umów leasingu finansowego

Umowa leasingu finansowego	Leasingobiorca	Wartość bilansowa przedmiotu leasingu na 30 września 2016 (niebadane)	Zabezpieczenie
Umowa leasingu zwrotnego, którego przedmiotem są nieruchomości, maszyny i urządzenia techniczne	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	4 929	Weksel in blanco na kwotę 92 215 tysięcy złotych, dodatkowe zabezpieczenie tej umowy stanowią cesja wierzytelności, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, hipoteka na nieruchomościach i urządzeniach technicznych i maszynach oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi.
Umowa leasingu finansowego, którego przedmiotem jest nieruchomość w Katowicach	TAURON Polska Energia S.A.	26 223	Zabezpieczeniem tej umowy są: dwa weksle in blanco, cesja wierzytelności oraz pełnomocnictwo do rachunku bankowego.

- Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej na rzecz spółki zależnej TAURON Sweden Energy AB (publ) celem zabezpieczenia obligacji wyemitowanych w grudniu 2014 roku przez tą spółkę. Gwarancja obowiązuje w całym okresie obligacji, tj. do dnia 3 grudnia 2029 roku i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro;
- W ramach umowy ramowej na gwarancje bankowe zawartej z PKO Bankiem Polskim S.A. na zlecenie Spółki bank wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 2 127 tysięcy złotych oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:
 - gwarancja dla Joint Allocation Office S.A. do kwoty 1 000 tysięcy euro (4 312 tysięcy złotych) obowiązująca do dnia 30 grudnia 2016 roku;
 - gwarancja na zabezpieczenie dobrego wykonania umowy (Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ – SYSTEM S.A.) do kwoty 3 864 tysiące złotych obowiązująca do dnia 30 listopada 2016 roku;
 - gwarancja dla spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. do kwoty 9 000 tysięcy złotych obowiązująca do dnia 12 października 2016 roku.
- W ramach umowy na gwarancje bankowe zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. bank wystawił gwarancje celem zabezpieczenia transakcji giełdowych wynikających z członkostwa w Giełdowej Izbie Rozrachunkowej. Na dzień 30 września 2016 roku łączna kwota gwarancji wystawionych przez bank wynosiła 150 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania w październiku 2016 roku.
- W ramach umowy na gwarancje bankowe zawartej z CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce („CaixaBank S.A.”) na zlecenie Spółki bank wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań i transakcji spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 263 tysiące złotych.
- Zabezpieczenie transakcji na Towarowej Giełdzie Energii:
 - Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie zawarta pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. ("IRGIT"). W ramach tego zabezpieczenia Spółka zdeponowała na rachunku w Rejestrze

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Uprawnień jednostki w ilości 5 183 500 EUA. Termin obowiązywania umowy został przedłużony do dnia 15 czerwca 2016 roku. W tym dniu umowa wygasła, a uprawnienia zostały zwrócone na rachunek Spółki.;

- Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie pomiędzy spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGIT. W ramach tej umowy dokonano blokady uprawnień do emisji zanieczyszczeń w Rejestrze Uprawnień stanowiących własność TAURON Wytwarzanie S.A.:

- o 8 000 000 EUA – za zobowiązania zaciągnięte przez TAURON Polska Energia S.A. względem IRGIT;
- o 5 040 086 EUA – pierwotnie, następnie w grudniu 2015 roku zwrócono TAURON Wytwarzanie S.A. 5 000 000 EUA, zmniejszając ilość uprawnień do emisji stanowiących zabezpieczenie transakcji realizowanych na TGE S.A. przez TAURON Wytwarzanie S.A. do 40 086 EUA. W lutym 2016 roku na podstawie aneksu do umowy zablokowano dodatkowo jeszcze 900 000 EUA, w związku z czym w lutym i marcu 2016 roku depozyt zabezpieczający transakcje dokonywane przez TAURON Wytwarzanie S.A. na TGE stanowił 940 086 EUA.

Umowa zawarta pomiędzy TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGIT wygasła w dniu 31 marca 2016 roku. W kwietniu 2016 roku uprawnienia w ilości 8 940 086 EUA zostały zwrócone na rachunek TAURON Wytwarzanie S.A.

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

44. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwale i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 4 854 220 tysięcy złotych oraz 5 597 990 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli:

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 30 września 2016 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2015
Wytwarzanie	Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III	3 025 494	3 773 520
	Przekazanie do eksploatacji części układu nawęglania zewnętrznego oraz układu odpowielania dla potrzeb bloku energetycznego o mocy 910 MW w Elektrowni Jaworzno III	229 919	144 325
	Budowa nowych mocy w kogeneracji Elektrociepłowni Tychy	10 650	98 970
Dystrybucja	Wykonanie przebudowy dwutorowej linii napowietrznej relacji Przybków-Kąty Wrocławskie-Klecina	73 140	73 140
	Wdrożenie systemu inteligentnego opomiarowania Smart City Wrocław	36 533	91 126
	Budowa Centrum Zarządzania Siecią w Krakowie i we Wrocławiu	37 964	55 176
Wydobycie	Budowa poziomu 800 m w Zakładzie Górniczym Janina	24 745	37 986
	Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi	18 931	22 105

45. Informacja o podmiotach powiązanych

45.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Przychody	71 921	52 850
Koszty	(32 975)	(25 118)

Główna pozycja przychodów dotyczy transakcji ze wspólnym przedsięwzięciem - grupą kapitałową TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Transakcje z tym wspólnym przedsięwzięciem za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku wynosiły odpowiednio 63 966 tysięcy złotych i 45 640 tysięcy złotych.

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

Spółka udzieliła również zabezpieczeń wspólnym przedsięwzięciom poprzez zastaw na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 41 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W związku z zawartymi umowami ze wspólnym przedsięwzięciem Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka utworzyła rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 182 877 tysięcy złotych. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Spółka zaktualizowała wartość rezerw w związku z odwróceniem dyskonta na dzień bilansowy o łączną kwotę 10 935 tysięcy złotych oraz dotworzyła rezerwy w kwocie netto 2 176 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 33 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

45.2. 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 <i>(niebadane)</i>
Przychody	1 765 939	2 024 366
Koszty	(1 883 924)	(2 189 590)

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 września 2016 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2015
Należności	231 503	367 207
Zobowiązania	249 155	270 429

Na dzień 30 września 2016 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na łączną kwotę 32 055 tysięcy złotych, w tym zaliczki na dostawy związane z zakupem węgla na kwotę 28 406 tysięcy złotych oraz zaliczki na zakup środków trwałych w kwocie 3 649 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku w należnościach wykazane zostały zaliczki na łączną kwotę 128 650 tysięcy złotych, w tym zaliczki na dostawy węgla w wysokości 124 996 tysięcy złotych oraz zaliczki na zakup środków trwałych w kwocie 3 649 tysięcy złotych.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Kompania Węglowa S.A. oraz powołana do życia 1 maja 2016 roku Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 86% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., Kompanii Węglowej S.A. oraz Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 86% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., PKP Energetyka S.A., Kompania Węglowa S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 81% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A. oraz Kompanii Węglowej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 81% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku.

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

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

45.3. 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	9 276	17 133	7 767	17 618
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	4 318	12 851	6 005	15 607
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	158	-	1 018
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4 632	3 741	1 050	657
Inne	326	383	712	336
Rada nadzorcza jednostki	898	425	850	742
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	898	411	850	694
Inne	-	14	-	48
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	10 711	29 962	11 279	30 368
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	8 215	28 984	9 990	28 891
Nagrody jubileuszowe	-	309	-	787
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	16	-	424
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 876	492	456	92
Inne	620	161	833	174
Razem	20 885	47 520	19 896	48 728

W zakresie wykazanych w powyższej tabeli świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy kwota 3 655 tysięcy złotych stanowi wykorzystanie rezerwy utworzonej na dzień 31 grudnia 2015 roku przez jednostkę dominującą, natomiast kwota 913 tysięcy złotych stanowi wykorzystanie rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2015 roku przez jednostki zależne.

Dodatkowo, w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku spółki Grupy utworzyły rezerwy z tytułu świadczeń po okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu w kwocie 2 245 tysięcy złotych, które nie są jeszcze wymagalne. Powyższe koszty utworzenia rezerw niewypłaconych nie zostały ujęte w tabeli.

46. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Nota	Stan na 30 września 2016 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2015	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		94 592		5 684	
Instrumenty pochodne	31	69 398	69 398	5 684	5 684
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych		25 194	25 194	-	-
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		136 904		140 783	
Udziały i akcje (długoterminowe)	22	130 412		132 383	
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	22	4 104		4 105	
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych		2 388	2 388	2 405	2 405
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe		-	-	1 890	1 890
3 Pożyczki i należności		2 047 868		2 150 918	
Należności od odbiorców	25	1 625 916	1 625 916	1 830 033	1 830 033
Lokaty i depozyty		38 804	38 804	39 724	39 724
Pożyczki udzielone		241 094	241 094	223 911	223 911
Inne należności finansowe		142 054	142 054	57 250	57 250
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39		474 615		418 127	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	474 615		418 127	
5 Instrumenty pochodne zabezpieczające	31	11 201	11 201	-	-
6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	261 017	261 017	364 912	364 912
Razem aktywa finansowe,		3 026 197		3 080 424	
w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:					
Aktywa trwałe		946 048		851 145	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach		474 615		418 127	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć		227 883		221 803	
Pozostałe aktywa finansowe		243 550		211 215	
Aktywa obrotowe		2 080 149		2 229 279	
Należności od odbiorców		1 625 916		1 830 033	
Pozostałe aktywa finansowe		193 216		34 334	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		261 017		364 912	

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Nota	Stan na 30 września 2016 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2015	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		66 581		16 642	
Instrumenty pochodne	31	66 581	66 581	16 642	16 642
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		9 800 342		9 980 020	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	30.1	43 589	43 589	47 999	47 999
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	30.1	1 282 485	1 287 302	1 353 571	1 375 724
Kredyty w rachunku bieżącym	30.1	109 582	109 582	10 206	10 206
Wyemitowane obligacje	30.2	7 055 782	7 120 373	6 680 433	6 683 707
Zobowiązania wobec dostawców		615 200	615 200	790 706	790 706
Pozostałe zobowiązania finansowe		108 813	108 813	157 240	157 240
Zobowiązania inwestycyjne		485 319	485 319	767 759	767 759
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		97 994	97 994	155 957	155 957
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia		1 578	1 578	16 149	16 149
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39		39 175		46 438	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		39 175	39 175	46 438	46 438
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające	31	38 915	38 915	95 467	95 467
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		9 945 013		10 138 567	
Zobowiązania długoterminowe		7 446 986		5 025 832	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		7 397 598		4 924 127	
Pozostałe zobowiązania finansowe		49 388		101 705	
Zobowiązania krótkoterminowe		2 498 027		5 112 735	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		1 133 015		3 214 520	
Zobowiązania wobec dostawców		615 200		790 706	
Zobowiązania inwestycyjne		484 991		766 843	
Pochodne instrumenty finansowe		105 449		96 953	
Pozostałe zobowiązania finansowe		159 372		243 713	

Pochodne instrumenty finansowe klasyfikowane do kategorii aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz stanowiące instrumenty zabezpieczające, które na dzień bilansowy wycenione są w wartości godziwej, zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 31 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienie odnośnie hierarchii wartości godziwej zostało również zaprezentowane w nocie 31. Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych została zaklasyfikowana do Poziomu 1 hierarchii wyceny wartości godziwej.

Instrumenty finansowe klasyfikowane do pozostałych kategorii instrumentów finansowych:

- W przypadku instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej, które na dzień 30 września 2016 roku obejmowały kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz obligacje wyemitowane przez spółkę zależną, Grupa dokonuje wyceny w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej wspomnianych instrumentów finansowych dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danej obligacji czy kredytu, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych. Wycena została sklasyfikowana do Poziomu 2 hierarchii wyceny wartości godziwej.
- Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych (poza udziałami i akcjami w ramach kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wyłączonych z zakresu MSR 39, o czym mowa poniżej) na dzień 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:
 - w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
 - instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

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

- Grupa nie ujawnia wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień

bilansowy są one wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Podobnie, udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach – aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zgodnie z polityką rachunkowości Grupy wyceniane są według metody praw własności.

47. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Na dzień 30 września 2016 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 31 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

48. 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.

49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zawiązanie spółki ElectroMobility Poland S.A. w organizacji

W dniu 19 października 2016 roku TAURON Polska Energia S.A. oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawiązały spółkę pod firmą ElectroMobility Poland S.A. z siedzibą w Warszawie, w której TAURON Polska Energia S.A. objęła 2 500 akcji o wartości nominalnej 1 000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 2 500 tysięcy złotych, stanowiących 25 % udziału w kapitale zakładowym spółki.

Podpisanie porozumień w sprawie warunków dalszej realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

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 dostawę paliwa gazowego.

Warunkowe porozumienie reguluje przede wszystkim warunki rozliczania kar umownych możliwych do naliczenia przez PGNiG S.A. na podstawie dotychczasowego brzmienia umowy na dostawę paliwa gazowego oraz kwestie restrukturyzacji finansowej projektu. Ponadto precyzuje kierunek zmian w podstawowych transakcjach handlowych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., tj. w sposobie zakupu paliwa gazowego oraz sprzedaży wyprodukowanej energii elektrycznej, których wprowadzenie nastąpi na mocy aneksów do umów na dostawę paliwa gazowego i sprzedaży energii elektrycznej.

Warunkowe zmiany do umów dostawy paliwa gazowego i sprzedaży energii przewidują w szczególności urynkowanie stosowanych w tych umowach formuł cenowych. Ponadto, w związku z opóźnieniem realizacji inwestycji, aneks do umowy na dostawę paliwa gazowego przewiduje zmianę w zakresie wysokości, terminów i metodologii naliczania kar umownych.

Porozumienie oraz aneksy do umów wchodzi w życie jednocześnie, w momencie spełnienia warunków zawieszających, tj. w momencie dokonania zmiany obowiązujących obecnie umów o finansowanie projektu albo spłaty ostatniej z instytucji finansujących obecnie Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A., tj. Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Ponadto Spółka, Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A., PGNiG S.A., Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. zawarły umowę standstill, której celem jest zapewnienie, że instytucje finansujące obecnie Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. powstrzymają się od postawienia kredytów udzielonych spółce w stan natychmiastowej wymagalności oraz zaspokojenia swoich wierzytelności z ustanowionych zabezpieczeń. Umowa standstill będzie obowiązywała do dnia 31 marca 2017 roku. Przed tą datą zakłada się wynegocjowanie i podpisanie nowej dokumentacji umożliwiającej restrukturyzację finansowania projektu. Warunkiem wejścia w życie umowy standstill jest w szczególności dostarczenie instytucjom finansującym w terminie do 30 października 2016 roku, gwarancji bankowych do kwoty ok. 629 000 tysięcy złotych, z czego 50 % udział wyznacza kwotę gwarancji bankowych, jakie powinna przedstawić Spółka na rzecz instytucji finansujących. Przedmiotowe gwarancje zostały złożone wraz z innymi wymaganymi dokumentami. Niezależnie od powyższego, Elektrociepłownia

Stalowa Wola S.A. ma prawo, do dnia 20 marca 2017 roku, złożyć instytucjom finansującym zawiadomienie o dobrowolnej wcześniejszej spłacie kredytów.

Porozumienie stanowi odzwierciedlenie woli Spółki oraz PGNIG S.A. co do kontynuacji budowy bloku gazowo-parowego. Zdaniem Zarządu Spółki podpisane dokumenty umożliwiają dokończenie inwestycji w terminie wstępnie szacowanym na 2019 rok.

Zatwierdzenie przez Unię Europejską MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Unia Europejska zatwierdziła MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, włączając Zmianę do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15*. Publikacja nastąpiła w dniu 29 października 2016 roku. Data wejścia w życie standardu w Unii Europejskiej to okresy roczne rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 66 stron.

Katowice, dnia 8 listopada 2016 roku

Remigiusz Nowakowski - Prezes Zarządu

Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków