

TAURON POLSKA ENERGIA S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZGODNE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU**

SIERPIEŃ 2013

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	10
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	11
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	11
5. Zmiana szacunków.....	12
6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	14
7. Sezonowość działalności.....	16
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
9. Przychody i koszty	19
9.1. Przychody ze sprzedaży	19
9.2. Koszty według rodzaju.....	19
10. Podatek dochodowy.....	20
10.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	20
10.2. Odroczony podatek dochodowy	20
10.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa	21
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	21
12. Rzeczowe aktywa trwałe	21
13. Długoterminowe aktywa niematerialne	23
14. Udziały i akcje	23
15. Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	26
16. Pożyczki długoterminowe.....	26
17. Krótkoterminowe aktywa niematerialne	26
18. Zapasy	27
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
21. Kapitał własny.....	30
21.1. Kapitał podstawowy	30
21.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale	30
21.3. Kapitał zapasowy, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	30
21.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	30
22. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe.....	31
22.1. Wyemitowane obligacje	31

TAURON Polska Energia S.A.

*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

22.2.	Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	32
22.3.	Cash pool	33
22.4.	Kredyty w rachunku bieżącym	33
23.	Pozostałe rezerwy	33
24.	Połączenia jednostek	34
25.	Zobowiązania warunkowe.....	34
26.	Zabezpieczenie spłaty zobowiązań.....	35
27.	Zobowiązania inwestycyjne.....	36
28.	Informacja o podmiotach powiązanych.....	36
28.1.	Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa.....	36
28.2.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	38
29.	Instrumenty finansowe	38
29.1.	Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	38
29.2.	Hierarchia wartości godziwej	40
29.3.	Opis istotnych pozycji w ramach kategorii instrumentów finansowych	41
30.	Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym	42
30.1.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	42
30.2.	Zarządzanie finansami.....	42
31.	Istotne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	42
32.	Omówienie pozostałych istotnych zmian jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym	43
33.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	43

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy		5 519 808	4 822 528
Podatek akcyzowy		(5 712)	(5 496)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów		5 514 096	4 817 032
Przychody ze sprzedaży usług		43 899	22 887
Przychody ze sprzedaży	9	5 557 995	4 839 919
Koszt własny sprzedaży	9	(5 283 539)	(4 752 936)
Zysk brutto ze sprzedaży		274 456	86 983
Pozostałe przychody operacyjne		1 547	491
Koszty sprzedaży		(25 255)	(11 547)
Koszty ogólnego zarządu		(52 836)	(50 048)
Pozostałe koszty operacyjne		(2 553)	(1 137)
Zysk operacyjny		195 359	24 742
Przychody z tytułu dywidendy		1 500 627	1 550 613
Pozostałe przychody finansowe	32	139 079	83 109
Koszty finansowe		(171 881)	(151 756)
Zysk brutto		1 663 184	1 506 708
Podatek dochodowy	10	(16 347)	(44 771)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 646 837	1 461 937
Zysk netto za okres		1 646 837	1 461 937
Pozostałe całkowite dochody w tym:			
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:		36 844	(40 141)
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających		36 844	(40 141)
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów pozostałych całkowitych dochodów		-	-
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:		8	33
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia		8	33
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów pozostałych całkowitych dochodów		-	-
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku	21	36 852	(40 108)
Całkowite dochody za okres		1 683 689	1 421 829
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowy i rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,94	0,83
– podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,94	0,83

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	12 759	20 786
Aktywa niematerialne	13	49 168	53 053
Udziały i akcje	14	20 185 800	20 184 404
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	15	4 590 000	2 615 000
Pożyczki udzielone	16	184 670	117 802
Pozostałe aktywa finansowe		240	-
Pozostałe aktywa niefinansowe		5 567	6 599
		25 028 204	22 997 644
Aktywa obrotowe			
Aktywa niematerialne	17	59 692	113 302
Zapasy	18	93 854	176 172
Należności z tytułu podatku dochodowego		22 726	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	1 019 789	1 460 484
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	15	37 971	40 261
Instrumenty pochodne		5 207	466
Pozostałe aktywa niefinansowe		5 820	59 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	812 979	910 421
		2 058 038	2 760 425
SUMA AKTYWÓW		27 086 242	25 758 069

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	21.3	9 037 699	7 953 021
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	21.4	(152 912)	(189 756)
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		1 727 653	1 515 996
Kapitał własny ogółem		19 375 187	18 042 008
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i dłużne papiery wartościowe	22	5 535 474	5 125 082
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		216	480
Instrumenty pochodne		83 862	150 594
Rezerwy na świadczenia pracownicze		4 665	4 605
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		71	95
		5 624 288	5 280 856
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	22	1 121 858	1 392 660
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		540	510
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania		732 170	723 253
Instrumenty pochodne		74 161	40 624
Rezerwy na świadczenia pracownicze		1 150	1 166
Pozostałe rezerwy	23	71 874	119 038
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		8 781	10 532
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	54 057
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		76 233	93 365
		2 086 767	2 435 205
Zobowiązania razem		7 711 055	7 716 061
SUMA PASYWÓW		27 086 242	25 758 069

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (*niebadane*)

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		8 762 747	7 953 021	(189 756)	1 515 996	18 042 008
Wynik okresu		-	-	-	1 646 837	1 646 837
Inne całkowite dochody	21	-	-	36 844	8	36 852
Razem całkowite dochody za okres		-	-	36 844	1 646 845	1 683 689
Podział zysków z lat ubiegłych		-	1 084 678	-	(1 084 678)	-
Dywidenda	11	-	-	-	(350 510)	(350 510)
Na dzień 30 czerwca 2013 roku (<i>niebadane</i>)		8 762 747	9 037 699	(152 912)	1 727 653	19 375 187

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (*dane przekształcone niebadane*)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	8 762 747	7 412 882	-	1 168 599	17 344 228
Zmiana polityki rachunkowości oraz efekt rozliczenia połączenia z GZE S.A.	-	-	-	(3 030)	(3 030)
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (<i>dane przekształcone</i>)	8 762 747	7 412 882	-	1 165 569	17 341 198
Wynik okresu	-	-	-	1 461 937	1 461 937
Inne całkowite dochody	-	-	(40 141)	33	(40 108)
Razem całkowite dochody za okres	-	-	(40 141)	1 461 970	1 421 829
Podział zysków z lat ubiegłych	-	540 139	-	(540 139)	-
Dywidenda	-	-	-	(543 290)	(543 290)
Rozliczenie połączenia z GZE S.A.	-	-	-	(1 126)	(1 126)
Na dzień 30 czerwca 2012 roku (<i>dane przekształcone niebadane</i>)	8 762 747	7 953 021	(40 141)	1 542 984	18 218 611

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		1 663 184	1 506 708
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		11 556	6 163
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		845	(94)
Odsetki i dywidendy, netto		(1 456 903)	(1 478 315)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(2 494)	329
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		295 159	(257 553)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		82 318	37 753
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów		(35 998)	273 206
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych		104 441	17 244
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych		(1 775)	(19)
Zmiana stanu rezerw		(47 112)	(102 381)
Podatek dochodowy zapłacony		(28 769)	(43 317)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		584 452	(40 276)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		10 810	188
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(25 888)	(11 620)
Nabycie udziałów i akcji		(1 394)	(261 911)
Nabycie obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych	31	(3 440 000)	(1 772 999)
Wykup obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych	31	1 465 000	370 099
Udzielenie pożyczek	31	(79 550)	(217 003)
Splata udzielonych pożyczek	31	132 140	342 012
Dywidendy otrzymane		1 500 627	1 550 613
Odsetki otrzymane		109 804	49 971
Pozostałe		-	(943)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(328 451)	48 407
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	31	450 000	510 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	150 000
Dywidendy wypłacone		(340 680)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(252)	(316)
Odsetki zapłacone		(124 563)	(130 302)
Prowizje zapłacone		(3 481)	(1 742)

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

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(18 976)	527 640
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		237 025	535 771
Różnice kursowe netto		(845)	94
Środki pieniężne na początek okresu		(393 520)	(115 048)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	20	(156 495)	420 723
o ograniczonej możliwości dysponowania		247 075	201 000

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez TAURON Polska Energia Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Katowicach przy ul. ks. Piotra Ściegiennego 3, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane za okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz dane porównawcze za okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym w dniu 6 grudnia 2006 roku pod nazwą Energetyka Południe S.A. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 stycznia 2007 roku zarejestrował Spółkę pod numerem KRS 0000271562. Zmiana nazwy na TAURON Polska Energia S.A. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w dniu 16 listopada 2007 roku.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacji REGON 240524697 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9542583988.

Czas trwania działalności TAURON Polska Energia S.A. jest nieoznaczony.

Podstawowymi przedmiotami działalności TAURON Polska Energia S.A. są:

- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych → PKD 70.10 Z,
- Handel energią elektryczną → PKD 35.14 Z.
- Handel węglem i biomasą → PKD 46.71.Z,
- Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym → PKD 35.23.Z.

TAURON Polska Energia S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 („MSR 34”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE, za wyjątkiem zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12, które Spółka planuje wdrożyć dla okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 13 sierpnia 2013 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 sierpnia 2013 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

Wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie wpłynęło istotnie na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu;
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* oraz MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe, opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku. Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 roku na 1 stycznia 2015 roku. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9;
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje wdrożyć MSSF 10 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających

się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje wdrożyć MSSF 11 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka planuje wdrożyć MSSF 12 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów: Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* (opublikowane dnia 29 maja 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
- Interpretacja KIMSF 21 *Oplaty publiczne* (opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzona przez UE.

Ze względu na planowany termin wdrożenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie analizy wpływu wspomnianych MSSF na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości. Wprowadzenie pozostałych powyższych standardów oraz interpretacji w ocenie Zarządu nie wpłynie istotnie na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

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

5. Zmiana szacunków

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym 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 w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Podatek odroczony

W związku z prognozowanymi dla Spółki stratami podatkowymi za 2013 rok i rok następny, w sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało rozpoznane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczony – w kwocie 15 414 tysiące złotych. Nerozpoznana część aktywa na podatek odroczony na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosi 45 114 tysiące złotych, w tym z wynikiem finansowym zostało rozliczone 15 992 tysiące złotych, a z pozostałymi całkowitymi dochodami 29 122 tysiące złotych. Zmiana stanu nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku (spadek z 62 729 tysięcy złotych do 45 114 tysiące złotych) wpłynęła na zwiększenie wyniku bieżącego okresu o 10 614 tysiące złotych oraz zwiększenie pozostałych całkowitych dochodów o 7 001 tysiące złotych.

Prognozy dla Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK), do której należy Spółka przewidują dochody podatkowe w 2013 roku i w latach następnych, tym samym podatek odroczony zostanie zrealizowany na poziomie PGK.

Testy na utratę wartości udziałów i akcji

Uwzględniając przesłanki dotyczące utrzymywania się w ostatnim czasie wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej oraz prognozowanego spowolnienia gospodarczego, na dzień 30 czerwca 2013 roku przeprowadzono test na utratę wartości udziałów i akcji wykazanych w aktywach trwałych. Udziały i akcje stanowią około 75% wartości sumy bilansowej.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności istotnych spółek na podstawie szczegółowych prognoz na okres od drugiego półrocza 2013 do 2023 roku oraz oszacowanej wartości rezydualnej. 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.

Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wyliczeń kształtuje się w okresie projekcji między 8,10% - 9,18% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem. Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji odzwierciedla średnioważony koszt kapitału (WACC) przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka kalkulowanej na podstawie rentowności 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 4,2%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6,0%). 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 biznesowe wpływające na oszacowanie wartości użytkowej testowanych spółek to:

- Przyjęta ścieżka ceny węgla energetycznego, pozostałych sortymentów węgla oraz paliw gazowych;
- Przyjęta ścieżka hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2014 - 2023, uwzględniająca m.in. wpływ bilansu podaży i popytu energii elektrycznej na rynku, kosztów paliwa oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂;
- Limity emisji zgodnie ze zgłoszeniem derogacyjnym polskiego rządu wysłanym do Komisji Europejskiej;
- Wolumeny produkcji energii zielonej, czerwonej i żółtej wynikające ze zdolności wytwórczych wraz ze ścieżką cenową dla poszczególnych świadectw pochodzenia;
- Rozliczenie rekompensaty z tytułu przedterminowego rozwiązania kontraktów długoterminowych według modelu finansowego aktualnego na datę testu;
- 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;
- Przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie;
- Utrzymanie lub rozszerzenie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym oraz rozwojowych.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów wartości posiadanego majątku.

Przeprowadzone analizy wrażliwości wskazują, że najbardziej istotnym czynnikiem wpływającym na szacunek przepływów pieniężnych istotnych spółek są prognozowane ceny energii elektrycznej oraz przyjęte stopy dyskontowe. Spółka uważa, iż żadna racjonalnie możliwa i wysoce prawdopodobna zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia przyjętego do analiz nie spowoduje, iż wartość bilansowa udziałów i akcji oraz wartość środków trwałych będzie wyższa od ich wartości odzyskiwalnej.

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

Na dzień 30 czerwca 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział bezpośredni TAURON w kapitale spółki	Udział bezpośredni TAURON w organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	40-389 Katowice; ul. Lwowska 23	Wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepła	99,77%	99,79%
2	TAURON Dystrybucja S.A.	31-358 Kraków; ul. Jasnogórska 11	Dystrybucja energii elektrycznej	99,70%	99,70%
3	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	30-417 Kraków; ul. Łagiewnicka 60	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
4	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. ¹	53-128 Wrocław; ul. Sudecka 95-97	Działalność usługowa	100,00%	100,00%
5	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej, obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
6	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	41-400 Mysłowice; Obrzeżna Północna 12	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
7	TAURON Ciepło S.A.	40-126 Katowice; ul. Grażyńskiego 49	Produkcja i dystrybucja ciepła	91,79%	92,41%
8	TAURON Czech Energy s.r.o.	720 00 Ostrawa; Na Rovince 879/C Republika Czeska	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
9	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	44-100 Gliwice; ul. Barlickiego 2a	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%

¹ W dniu 31 stycznia 2013 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. oraz TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w nocie 14 niniejszego sprawozdania finansowego.

TAURON Polska Energia S.A.

*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

Na dzień 30 czerwca 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział pośredni TAURON w kapitale spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 30 czerwca 2013 roku	Udział pośredni TAURON w organie stanowiącym spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 30 czerwca 2013 roku
1	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. ¹	32-063 Krzeszowice 3; os. Czatkowice 248	Wydobywanie, kruszenie i rozdrabnianie skał wapiennych oraz wydobywanie kamienia dla potrzeb budownictwa	99,77%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 100,00%	99,79%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 100,00%
2	Południowy Koncern Węglowy S.A. ¹	43-600 Jaworzno; ul. Grunwaldzka 37	Wydobywanie węgla kamiennego	52,36%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 52,48%	67,87%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 68,01%
3	BELS INVESTMENT Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%
4	MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%
5	TAURON Dystrybucja Serwis S.A. ²	53-314 Wrocław; ul. Powstańców Śląskich 20	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych	99,70%	TAURON Dystrybucja S.A. – 100,00%	99,70%	TAURON Dystrybucja S.A. – 100,00%

¹ TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów/akcji będących własnością TAURON Wytwarzanie S.A. W następstwie podpisania umów użytkowania udziałów TAURON Polska Energia S.A. dysponuje 100% udziałem w kapitale zakładowym i organie stanowiącym spółki Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. oraz 52,48% udziałem w kapitale zakładowym, dającym 68,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Południowy Koncern Węglowy S.A.

² W dniu 2 kwietnia 2013 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz Przedsiębiorstwo Usług Elektroenergetycznych S.A. (spółka przejmująca) oraz jednocześnie zmianie uległa firma spółki przejmującej na TAURON Dystrybucja Serwis S.A.

Dodatkowo, na dzień 30 czerwca 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała także udział pośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział pośredni TAURON w kapitale spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 30 czerwca 2013 roku	Udział pośredni TAURON w organie stanowiącym spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 30 czerwca 2013 roku
1	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	37-450 Stalowa Wola; ul. Energetyków 13	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną	49,89%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%	49,90%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%
2	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	47-225 Kędzierzyn Koźle; ul. Energetyków 11	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,89%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%	49,90%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%

7. Sezonowość działalności

Działalność Spółki związana z handlem energią elektryczną nie ma charakteru sezonowego, zatem w tym zakresie przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, Spółka wykazuje istotne przychody finansowe z tytułu dywidend ujmowane w datach podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy, chyba że uchwały te wskazują inne daty ustalenia prawa do dywidendy.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku Spółka rozpoznała przychód z tytułu dywidendy od spółek w wysokości 1 500 627 tysięcy złotych. Do dnia bilansowego Spółka otrzymała całość rozpoznanej dywidendy.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku Spółka otrzymała dywidendy od spółek zależnych w wysokości 1 550 613 tysięcy złotych, w tym dywidendy od spółek zależnych otrzymanych przez Górnośląski Zakład Elektroenergetyczny S.A. przed połączeniem ze Spółką w wysokości 270 042 tysiące złotych.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Spółki jest wykazywana w dwóch segmentach: w segmencie „Sprzedaż” oraz w segmencie „Działalność holdingowa”.

W segmencie „Działalność holdingowa” aktywa segmentu obejmują:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych;
- nabyte od jednostek zależnych obligacje;
- należności z tytułu pożyczek udzielonych w ramach usługi cash pool łącznie z lokatą związaną z usługą cash pool;
- należności z tytułu pozostałych pożyczek udzielonych spółkom powiązanym.

W segmencie „Działalność holdingowa” zobowiązania segmentu obejmują:

- obligacje wyemitowane przez Spółkę wraz z zobowiązaniem wynikającym z wyceny instrumentów zabezpieczających związanych z wyemitowanymi obligacjami;
- kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego przeznaczone na realizację zadań inwestycyjnych w spółkach zależnych;
- zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek w ramach usługi cash pool.

W ramach segmentu „Działalność holdingowa” wykazywane są rozrachunki wewnątrzgrupowe związane z rozliczeniami podatku dochodowego spółek należących do Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody z tytułu dywidendy oraz przychody i koszty odsetkowe netto uzyskiwane i ponoszone przez Spółkę w związku z funkcjonowaniem w Grupie modelu centralnego finansowania.

Koszty nieprzypisane obejmują koszty ogólnego zarządu Spółki, gdyż ponoszone są one na rzecz całej Grupy i nie można ich bezpośrednio przyporządkować do segmentu operacyjnego.

Przez EBITDA Spółka rozumie zysk/stratę z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami i kosztami finansowymi powiększony o amortyzację.

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku lub na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Sprzedaż poza Grupę	1 531 009	-	-	1 531 009
Sprzedaż w Grupie	4 026 986	-	-	4 026 986
Przychody segmentu ogółem	5 557 995	-	-	5 557 995
Zysk/(strata) segmentu	248 195	-	-	248 195
Koszty nieprzypisane	-	-	(52 836)	(52 836)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	248 195	-	(52 836)	195 359
Przychody (koszty) finansowe netto	-	1 451 876	15 949	1 467 825
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	248 195	1 451 876	(36 887)	1 663 184
Podatek dochodowy	-	-	(16 347)	(16 347)
Zysk/(strata) netto za okres	248 195	1 451 876	(53 234)	1 646 837
EBITDA	259 751	-	(52 836)	206 915
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	1 730 906	25 327 165	-	27 058 071
Aktywa nieprzypisane	-	-	28 171	28 171
Aktywa ogółem	1 730 906	25 327 165	28 171	27 086 242
Zobowiązania segmentu	832 976	6 799 379	-	7 632 355
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	78 700	78 700
Zobowiązania ogółem	832 976	6 799 379	78 700	7 711 055
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	9 679	-	-	9 679
Amortyzacja	(11 556)	-	-	(11 556)

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do dwóch głównych klientów stanowiły 47% i 12% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły odpowiednio 2 606 779 tysięcy złotych i 682 697 tysięcy złotych.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do głównego klienta stanowiły 62% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły 2 995 645 tysięcy złotych.

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2012 roku	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Sprzedaż poza Grupę	1 169 364	-	-	1 169 364
Sprzedaż w Grupie	3 670 555	-	-	3 670 555
Przychody segmentu ogółem	4 839 919	-	-	4 839 919
Zysk/ (strata) segmentu	74 790	-	-	74 790
Koszty nieprzypisane	-	-	(50 048)	(50 048)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	74 790	-	(50 048)	24 742
Przychody (koszty) finansowe netto	-	1 477 426	4 540	1 481 966
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	74 790	1 477 426	(45 508)	1 506 708
Podatek dochodowy	-	-	(44 771)	(44 771)
Zysk/(strata) netto za okres	74 790	1 477 426	(90 279)	1 461 937
EBITDA	80 953	-	(50 048)	30 905
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	1 853 929	23 903 676	-	25 757 605
Aktywa nieprzypisane	-	-	464	464
Aktywa ogółem	1 853 929	23 903 676	464	25 758 069
Zobowiązania segmentu	934 851	6 720 558	-	7 655 409
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	60 652	60 652
Zobowiązania ogółem	934 851	6 720 558	60 652	7 716 061
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	27 963	-	-	27 963
Amortyzacja	(6 163)	-	-	(6 163)

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

9. Przychody i koszty**9.1. Przychody ze sprzedaży**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Energia elektryczna	4 984 518	4 601 186
Gaz	36 990	81 256
Prawa majątkowe pochodzenia energii	365 180	134 132
Uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	127 328	-
Pozostałe	80	458
Razem przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	5 514 096	4 817 032
Usługi handlowe	29 193	16 757
Pozostałe	14 706	6 130
Razem przychody ze sprzedaży usług	43 899	22 887
Razem przychody ze sprzedaży	5 557 995	4 839 919

Od 2012 roku Spółka działa jako pośrednik w transakcjach zakupu biomasy i węgla dla spółek Grupy z segmentu Wytwarzania i Ciepła. Spółka kupuje surowce od jednostek spoza i z Grupy TAURON, natomiast cała sprzedaż następuje do spółek Grupy. Spółka rozpoznaje przychód wyłącznie z tytułu usługi pośrednictwa – organizacji dostaw.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku wartość surowców zakupionych i równocześnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 1 084 611 tysięcy złotych, natomiast Spółka z tytułu usługi pośrednictwa rozpoznała przychód w wysokości 20 799 tysięcy złotych, co stanowi większą część przychodów z usług handlowych.

9.2. Koszty według rodzaju

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	(11 556)	(6 163)
Odpisy aktualizujące środki trwałe i aktywa niematerialne	-	10 399
Zużycie materiałów i energii	(788)	(805)
Usługi konsultingowe	(3 419)	(3 722)
Usługi dystrybucyjne	(1 171)	(1 054)
Pozostałe usługi obce	(14 794)	(7 245)
Podatki i opłaty	(13 748)	(6 765)
Koszty świadczeń pracowniczych	(33 130)	(32 957)
Odpis aktualizujący zapasy	(6 624)	(245)
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(29)	239
Koszty reklamy	(14 134)	(10 216)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 109)	(1 734)
Razem koszty według rodzaju	(100 502)	(60 268)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	611	(631)

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Koszty sprzedaży	25 255	11 547
Koszty ogólnego zarządu	52 836	50 048
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 261 739)	(4 753 632)
Koszt własny sprzedaży	(5 283 539)	(4 752 936)

10. Podatek dochodowy

10.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(16 347)	(7 242)
Odroczony podatek dochodowy	-	(37 529)
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(16 347)	(44 771)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	-	-

10.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	2 203	2 468
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	13 162	7 650
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży	-	1 061
- pozostałe	49	530
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	15 414	11 709

	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
- od rezerw z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	13 506	22 468
- od pozostałych rezerw bilansowych	2 740	3 240
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	437	708
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	1 716	6 645

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	789	385
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	10 497	3 874
- od wyceny instrumentów zabezpieczających	30 016	36 227
- pozostałe naliczone koszty	680	886
- pozostałe	147	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	60 528	74 438
Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane z wynikiem finansowym	31 406	38 315
Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane z pozostałymi całkowitymi dochodami	29 122	36 123
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	45 114	62 729
Rozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 414	11 709
Podatek odroczone w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-

10.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 22 712 tysięcy złotych. Równocześnie z uwagi na rozliczenia Spółki jako Spółki Reprezentującej ze spółkami należącymi do Podatkowej Grupy Kapitałowej, Spółka posiadała zobowiązanie wobec tych spółek z tytułu nadpłaty podatku w wysokości 44 760 tysięcy złotych, które zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania”, oraz należność od spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową z tytułu niedopłaty podatku w wysokości 35 221 tysięcy złotych, które zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 16 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwoty 350 510 tysięcy złotych, co daje 0,20 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona z wypracowanego przez Spółkę w 2012 roku zysku netto, który wyniósł 1 435 188 tysięcy złotych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 3 czerwca 2013 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 18 czerwca 2013 roku. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu dywidendy wyniosło 9 830 tysięcy złotych.

W dniu 24 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwoty 543 290 tysięcy złotych, co daje 0,31 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona z wypracowanego przez Spółkę w 2011 roku zysku netto, który wyniósł 1 083 429 tysięcy złotych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 2 lipca 2012 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 20 lipca 2012 roku.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (*niebadane*)

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	19 871	4 132	10 991	34 994	-	34 994
zakup bezpośredni	-	-	-	-	2 097	2 097
przyjęcie z aktywów niematerialnych nie oddanych do użytkowania	-	-	-	-	4 384	4 384
rozliczenie środków trwałych w budowie	5 196	582	703	6 481	(6 481)	-
sprzedaż	(17 654)	-	(145)	(17 799)	-	(17 799)

TAURON Polska Energia S.A.

*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

darowizny	(92)	-	-	(92)	-	(92)
likwidacja	-	-	(74)	(74)	-	(74)
Bilans zamknięcia	7 321	4 714	11 475	23 510	-	23 510
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(6 924)	(2 390)	(4 894)	(14 208)	-	(14 208)
amortyzacja za okres	(1 524)	(499)	(1 204)	(3 227)	-	(3 227)
sprzedaż	6 454	-	73	6 527	-	6 527
darowizny	92	-	-	92	-	92
likwidacja	-	-	65	65	-	65
Bilans zamknięcia	(1 902)	(2 889)	(5 960)	(10 751)	-	(10 751)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	12 947	1 742	6 097	20 786	-	20 786
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	5 419	1 825	5 515	12 759	-	12 759

Rzeczowe aktywa trwałe, okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	11 305	4 915	2 108	18 328	899	19 227
zakup bezpośredni	-	-	-	-	10 989	10 989
rozliczenie środków trwałych w budowie	3 172	-	8 703	11 875	(11 875)	-
sprzedaż, zbycie	-	(782)	(20)	(802)	-	(802)
Bilans zamknięcia	14 477	4 133	10 791	29 401	13	29 414
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(4 154)	(1 745)	(1 717)	(7 616)	-	(7 616)
amortyzacja za okres	(1 137)	(597)	(2 149)	(3 883)	-	(3 883)
sprzedaż, zbycie	-	496	-	496	-	496
Bilans zamknięcia	(5 291)	(1 846)	(3 866)	(11 003)	-	(11 003)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	7 151	3 170	391	10 712	899	11 611
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	9 186	2 287	6 925	18 398	13	18 411

13. Długoterminowe aktywa niematerialne

Długoterminowe aktywa niematerialne, okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku *(niebadane)*

	Oprogramowanie i licencje	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia	59 036	-	1 104	3 881	64 021
zakup bezpośredni	-	2 932	-	7 582	10 514
rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	5 186	-	-	(5 186)	-
sprzedaż	(1 366)	-	-	-	(1 366)
przekazanie na środki trwałe	-	-	-	(4 384)	(4 384)
pozostałe zmiany	(160)	-	-	(274)	(434)
Bilans zamknięcia	62 696	2 932	1 104	1 619	68 351
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(10 410)	-	(558)	-	(10 968)
amortyzacja za okres	(8 230)	-	(99)	-	(8 329)
sprzedaż	114	-	-	-	114
Bilans zamknięcia	(18 526)	-	(657)	-	(19 183)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	48 626	-	546	3 881	53 053
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	44 170	2 932	447	1 619	49 168

Długoterminowe aktywa niematerialne, okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku *(niebadane)*

	Oprogramowanie i licencje	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia	18 175	-	724	620	19 519
zakup bezpośredni	-	-	-	16 972	16 972
rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	8 653	-	4	(8 657)	-
Bilans zamknięcia	26 828	-	728	8 935	36 491
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(3 620)	-	(412)	-	(4 032)
amortyzacja za okres	(2 211)	-	(69)	-	(2 280)
Bilans zamknięcia	(5 831)	-	(481)	-	(6 312)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	14 555	-	312	620	15 487
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	20 997	-	247	8 935	30 179

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

14. Udziały i akcje

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku (niebadane)

Lp.	Spółka	Bilans otwarcia	Zwiększenia/ Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	8 118 182	(541 307)	7 576 875
2	TAURON Dystrybucja S.A.	9 511 628	-	9 511 628
3	TAURON Ciepło S.A.	773 334	541 307	1 314 641
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	939 765	-	939 765
5	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	613 505	-	613 505
6	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	26 308	13 523	39 831
7	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	49 056	-	49 056
8	TAURON Czech Energy s.r.o.	4 223	-	4 223
9	PKE Broker Sp. z o.o.	-	1 394	1 394
10	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	129 821	2	129 823
11	TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o.	13 523	(13 523)	-
12	TAURON Wytwarzanie GZE Sp. z o.o.	4 935	-	4 935
13	CONCORDE INVESTISSEMENT S.A.	12	-	12
14	CC Poland Plus Sp. z o.o.	12	-	12
15	Energopower Sp. z o.o.	25	-	25
16	Enpower Service Sp. z o.o.	25	-	25
17	Enpower Sp. z o.o.	25	-	25
18	TAURON Ubezpieczenia Sp. z o.o. (dawniej Poen Sp. z o.o.)	25	-	25
Razem		20 184 404	1 396	20 185 800

Zmiany stanu inwestycji długoterminowych, które miały miejsce w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku miały głównie charakter reorganizacyjny i wynikały z następujących zdarzeń:

Połączenie spółek zależnych TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o.

W dniu 31 stycznia 2013 roku nastąpiła rejestracja połączenia spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (spółka przejmująca) i TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach (spółka przejmowana). W związku z połączeniem nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z kwoty 2 718 tysięcy złotych do kwoty 4 920 tysięcy złotych, tj. o kwotę 2 202 tysiące złotych. W konsekwencji na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka posiada udziały jedynie w spółce przejmującej TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.

TAURON Polska Energia S.A. dokonała odpowiednio reklasyfikacji wartości księgowej inwestycji w spółkę TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o. na wartość inwestycji w TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. w wysokości 13 523 tysięcy złotych.

Wydzielenie EC Katowice z TAURON Wytwarzanie S.A. do TAURON Ciepło S.A.

W dniu 2 stycznia 2013 roku został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym podział spółki TAURON Wytwarzanie S.A. przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, który polegał na przeniesieniu wydzielonych składników majątku na spółkę TAURON Ciepło S.A.

W związku z podziałem, w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. został obniżony kapitał zakładowy z kwoty 1 658 793 tysiące złotych do kwoty 1 554 189 tysięcy złotych, natomiast w spółce TAURON Ciepło S.A. został podwyższony kapitał zakładowy z kwoty 865 937 tysięcy złotych do kwoty 1 238 077 tysięcy złotych.

W wyniku podziału zmniejszył się udział TAURON Polska Energia S.A. w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. do 99,70 % (w kapitale zakładowym) i 99,77 % (w głosach na Walnym Zgromadzeniu), natomiast wzrósł udział TAURON Polska

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Energia S.A. w spółce TAURON Ciepło S.A. do 91,79 % (w kapitale zakładowym) i 92,41 % (w głosach na Walnym Zgromadzeniu).

TAURON Polska Energia S.A. dokonała odpowiednio reklasyfikacji wartości księgowej inwestycji w spółkę TAURON Wytwarzanie S.A. na wartość inwestycji w TAURON Ciepło S.A. w wysokości 541 307 tysięcy złotych.

Zakup udziałów Spółki PKE Broker Sp. z o.o.

W dniu 29 kwietnia 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. nabyła 750 udziałów w spółce PKE Broker Sp. z o.o. wartości nominalnej 1 tysiąc złotych każdy od TAURON Wytwarzanie S.A. za kwotę 1 380 tysięcy złotych. Nabyte udziały stanowią 100 % udziałów w kapitale zakładowym PKE Broker Sp. z o.o.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku zmiany inwestycji długoterminowych miały głównie charakter reorganizacyjny i wynikały z połączeń spółek należących do TAURON Polska Energia S.A. Bilans otwarcia 2012 roku został przekształcony w wyniku połączenia Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. i rozliczeniem połączenia metodą łączenia udziałów. Na dzień objęcia kontroli, tj. 13 grudnia 2011 roku, cena nabycia udziałów GZE S.A. została wyksięgowana. Udziały i akcje w spółkach posiadanych przez GZE S.A. zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki w przypadającym Spółce udziale w aktywach netto nabytych spółek wycenionych w wartościach godziwych.

Lp.	Spółka	Bilans otwarcia (dane przekształcone)	Zwiększenia/ Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	8 118 182	-	8 118 182
2	TAURON Dystrybucja S.A.	5 914 201	-	5 914 201
3	Elektrociepłownia Tychy S.A. (obecnie TAURON Ciepło S.A.)	40 862	(40 862)	-
4	TAURON Ciepło S.A.	507 880	265 234	773 114
5	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	26 308	-	26 308
6	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	897 069	931	898 000
7	Energetyka Ciepła w Kamiennej Górze Sp. z o.o. (obecnie TAURON Ciepło S.A.)	6 959	(6 959)	-
8	Elektrociepłownia EC Nowa Sp. z o.o. (obecnie TAURON Ciepło S.A.)	217 413	(217 413)	-
9	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	613 505	-	613 505
10	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	49 056	-	49 056
11	Zespół Elektrowni Wodnych Rożnów Sp. z o.o. (obecnie TAURON Ekoservis Sp. z o.o.)	931	(931)	-
12	TAURON Czech Energy s.r.o.	4 223	-	4 223
13	TAURON Dystrybucja GZE S.A.	3 572 747	-	3 572 747
14	TAURON Serwis GZE Sp. z o.o.	24 679	-	24 679
15	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	129 821	-	129 821
16	TAURON Ekonenergia GZE Sp. z o.o.	41 765	-	41 765
17	TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o.	13 523	-	13 523
18	TAURON Wytwarzanie GZE Sp. z o.o.	4 935	-	4 935
19	CONCORDE INVESTISSEMENT S.A.	12	-	12
20	CC Poland Plus Sp. z o.o.	12	-	12
21	Energopower Sp. z o.o.	5	20	25
22	Enpower Service Sp. z o.o.	5	20	25
23	Enpower Sp. z o.o.	5	20	25
24	Poen Sp. z o.o. (obecnie TAURON Ubezpieczenia Sp. z o.o.)	5	20	25
Razem		20 184 103	80	20 184 183

15. Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe

W ramach funkcjonowania centralnego modelu finansowania TAURON Polska Energia S.A. nabywa obligacje emitowane przez spółki Grupy TAURON.

Salda nabytych obligacji i naliczonych na dzień bilansowy odsetek na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na 31 grudnia 2012 roku, z podziałem na poszczególne spółki Grupy TAURON, które wyemitowały obligacje, prezentuje tabela poniżej.

Spółka	Stan na 30 czerwca 2013 roku <i>(niebadane)</i>		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość nominalna nabytych obligacji	naliczone odsetki	wartość nominalna nabytych obligacji	naliczone odsetki
TAURON Wytwarzanie S.A.	2 170 000	12 963	1 480 000	12 384
TAURON Dystrybucja S.A.	1 310 000	15 198	630 000	23 530
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	200 000	638	140 000	117
BELS INVESTMENT Sp. z o.o.	215 000	1 869	125 000	1 329
MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o.	695 000	7 303	240 000	2 901
Razem obligacje, w tym:	4 590 000	37 971	2 615 000	40 261
długoterminowe	4 590 000	-	2 615 000	-
krótkoterminowe	-	37 971	-	40 261

Obligacje wewnętrzne wyemitowane przez spółki zależne, a objęte przez TAURON Polska Energia S.A., o łącznej wartości nominalnej na dzień bilansowy w wysokości 4 590 000 tysięcy złotych, w tym o terminach wykupu do jednego roku w wysokości 3 080 000 tysięcy złotych, zostały zaklasyfikowane jako instrumenty długoterminowe. Taka klasyfikacja odzwierciedla charakter finansowania będącego częścią programu emisji obligacji wewnętrznych, w ramach którego odbywa się zarządzanie środkami pieniężnymi o horyzoncie średnio i długoterminowym.

16. Pożyczki długoterminowe

Pożyczki długoterminowe w wysokości 184 670 tysięcy złotych obejmują pożyczkę udzieloną Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wraz z należnymi odsetkami.

Na mocy umów zawartych w dniu 20 czerwca 2012 roku pomiędzy PGNiG S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. w celu spełnienia warunków koniecznych do udzielenia finansowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny, TAURON Polska Energia S.A. udzieliła Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. pożyczki podporządkowanej.

Umowa pożyczki podporządkowanej została zawarta w celu finansowania realizacji inwestycji polegającej na budowie oraz eksploatacji bloku gazowo-parowego o mocy około 400 MWe i 240 MWt w Stalowej Woli wraz z instalacjami pomocniczymi. Umowa pożyczki podporządkowanej oznacza, że spłata pożyczki oraz odsetek zostanie odroczone i podporządkowana spłacie wierzytelności należnych Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu, Europejskiemu Bankowi Odbudowy i Rozwoju oraz innym instytucjom finansowym. Na podstawie postanowień umownych maksymalna wartość pożyczki udzielonej przez TAURON Polska Energia S.A. wynosi 177 000 tysięcy złotych.

Na dzień bilansowy wartość przekazanych środków z tytułu pożyczki wynosiła 177 000 tysięcy złotych. Spółka naliczyła odsetki należne z tytułu pożyczki w kwocie 7 670 tysięcy złotych. Całkowita spłata pożyczki ma nastąpić nie później niż do końca 2032 roku.

17. Krótkoterminowe aktywa niematerialne

W krótkoterminowych aktywach niematerialnych Spółka ujmuje świadectwa pochodzenia energii elektrycznej.

TAURON Polska Energia S.A.

*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
WARTOŚĆ BRUTTO		
Bilans otwarcia	113 302	43 519
Zakup bezpośredni	65 483	21 213
Umorzenie praw majątkowych pochodzenia energii	(119 093)	(47 914)
Bilans zamknięcia	59 692	16 818
ODPISY AKTUALIZUJĄCE		
Bilans otwarcia	-	(10 399)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	10 399
Bilans zamknięcia	-	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	113 302	33 120
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	59 692	16 818

18. Zapasy

	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Koszt historyczny		
Prawa majątkowe pochodzenia energii	45 575	208 279
Prawa do emisji zanieczyszczeń	55 446	2 434
Towary	1 137	13
Materiały	727	420
Razem	102 885	211 146
Odpisy aktualizujące wartość		
Prawa majątkowe pochodzenia energii	(9 031)	(34 774)
Prawa do emisji zanieczyszczeń	-	(200)
Razem	(9 031)	(34 974)
Wartość netto możliwa do odzyskania		
Prawa majątkowe pochodzenia energii	36 544	173 505
Prawa do emisji zanieczyszczeń	55 446	2 234
Towary	1 137	13
Materiały	727	420
Razem	93 854	176 172

Spadek wartości zapasów związany jest w głównej mierze z dokonaną w lutym 2013 roku transakcją sprzedaży 704 000 praw majątkowych pochodzenia energii wyprodukowanej w OZE.

Wzrost wartości praw do emisji zanieczyszczeń wynika z zakupu przez Spółkę w czerwcu 2013 roku 3 123 000 uprawnień do emisji zanieczyszczeń, które następnie w lipcu 2013 roku zostały odsprzedane do spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A.

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień 30 czerwca 2013 roku saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynosiło 1 019 789 tysięcy złotych.

	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	902 729	1 108 553
Należności z tytułu odsetek naliczonych od Cash Pool	110	62
Inne pożyczki udzielone	-	114 935
Inne należności finansowe, w tym:	116 950	236 934
- depozyty uzupełniające kontraktów futures	48 345	4 876
- należność z tytułu nadpłaty pożyczki	-	134 680
- zabezpieczenia wpłacone	32 724	31 356
- należność z tytułu PGK	35 221	65 870
- pozostałe	660	152
Razem	1 019 789	1 460 484

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Sprzedaż jest realizowana tylko zweryfikowanym klientom, co zdaniem kierownictwa powoduje, że nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Transakcje z jednostkami powiązanymi oraz salda rozrachunków z tymi podmiotami zostały przedstawione w nocie 28 niniejszego sprawozdania finansowego.

Wiekowanie oraz odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności przedstawiają poniższe tabele.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)

	Nie przeterminowane	Przeterminowane				Razem
		<30 dni	30-180 dni	180-360 dni	>360 dni	
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego						
Należności handlowe i inne należności finansowe	1 015 931	3 258	490	-	636	1 020 315
Cash Pool	110	-	-	-	-	110
Razem	1 016 041	3 258	490	-	636	1 020 425
Odpis aktualizujący						
Należności handlowe i inne należności finansowe	-	-	-	-	(636)	(636)
Razem	-	-	-	-	(636)	(636)
Wartość pozycji netto						
Należności handlowe i inne należności finansowe	1 015 931	3 258	490	-	-	1 019 679
Cash Pool	110	-	-	-	-	110
Razem	1 016 041	3 258	490	-	-	1 019 789

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nie przeterminowane	Przeterminowane				Razem
		<30 dni	30-180 dni	180-360 dni	>360 dni	
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego						
Należności handlowe i inne należności finansowe	1 341 266	4 212	7	271	339	1 346 095
Cash Pool	62	-	-	-	-	62
Inne pożyczki	114 935	-	-	-	-	114 935
Razem	1 456 263	4 212	7	271	339	1 461 092
Odpis aktualizujący						
Należności handlowe i inne należności finansowe	-	-	-	(269)	(339)	(608)
Razem	-	-	-	(269)	(339)	(608)
Wartość pozycji netto						
Należności handlowe i inne należności finansowe	1 341 266	4 212	7	2	-	1 345 487
Cash Pool	62	-	-	-	-	62
Inne pożyczki	114 935	-	-	-	-	114 935
Razem	1 456 263	4 212	7	2	-	1 460 484

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji:

	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	286 298	276 060
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	526 681	634 361
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	812 979	910 421
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	247 075	269 888
Cash pool	(910 857)	(1 175 886)
Kredyt w rachunku bieżącym	(60 973)	(129 566)
Różnice kursowe i pozostałe różnice	2 356	1 511
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(156 495)	(393 520)

Salda pożyczek udzielonych i zaciągniętych realizowanych w ramach transakcji cash pool, ze względu na fakt, iż służą głównie zarządzaniu bieżącą płynnością finansową w Grupie, nie stanowią przepływów z działalności inwestycyjnej lub finansowej, lecz stanowią korektę środków pieniężnych.

Stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią głównie saldo środków pieniężnych na rachunku rozliczeniowym do obsługi obrotu energią elektryczną na Towarowej Giełdzie Energii S.A w kwocie 241 885 tysięcy złotych, salda środków pieniężnych na rachunkach celowych do obsługi na giełdach European Energy Exchange i European Climate Exchange w kwocie 2 963 tysiące złotych.

Informacje o saldach wynikających z umowy cash pool przedstawiono w nocie 22.3. niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

21. Kapitał własny

21.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)

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

Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2012 roku.

21.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane, według najlepszej wiedzy Spółki)

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. (zawiadomienie z dnia 23.03.2011 r.)	182 110 566	910 553	10,39%	10,39%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny (zawiadomienie z dnia 28.12.2011 r.)	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%

21.3. Kapitał zapasowy, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku kapitał zapasowy został zwiększony o 1 084 678 tysięcy złotych w związku z przeznaczeniem części zysku za rok 2012 na kapitał zapasowy.

W bieżącym okresie zmiany pozycji zyski zatrzymane wynikają z:

- zysku bieżącego okresu w kwocie 1 646 837 tysięcy złotych;
- zysków aktuarialnych w wysokości 8 tysięcy złotych;
- podziału zysku za rok 2012 na zasilenie kapitału zapasowego w wysokości 1 084 678 tysięcy złotych oraz na wypłatę dywidendy w wysokości 350 510 tysięcy złotych.

W ramach pozycji zyski zatrzymane podziałowi podlega kwota 2 695 tysięcy złotych.

21.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

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 30.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Dla zawartych transakcji zabezpieczających objętych polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 30 czerwca 2013 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów

zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę (152 912) tysięcy złotych stanowiącą zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 156 160 tysięcy złotych, skorygowaną o przeniesioną w zyski zatrzymane część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji w kwocie 3 248 tysięcy złotych (z czego w wynik finansowy bieżącego okresu sprawozdawczego odniesiono kwotę 2 337 tysięcy złotych). W sprawozdaniu z całkowitych dochodów powyższe koszty z tytułu transakcji zabezpieczających IRS powiększyły koszty finansowe wynikające z odsetek od wyemitowanych obligacji.

	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	(189 756)
Wycena instrumentów zabezpieczających na dzień 30 czerwca 2013 roku	34 507
Przeniesienie do wyniku finansowego wyceny dotyczącej zabezpieczenia naliczonych na dzień 30 czerwca 2013 roku odsetek z tytułu obligacji	2 337
Na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	(152 912)

22. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Długoterminowa część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych:		
Wyemitowane obligacje	4 289 801	4 288 247
Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	1 245 673	836 835
Razem	5 535 474	5 125 082
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych:		
Wyemitowane obligacje	30 488	13 587
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	910 967	1 175 948
Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	119 430	73 559
Kredyt w rachunku bieżącym	60 973	129 566
Razem	1 121 858	1 392 660

22.1. Wyemitowane obligacje

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji w wysokości 4 320 289 tysięcy złotych. Zobowiązanie powstało w wyniku emisji obligacji w następujących transzach:

- w dniu 29 grudnia 2010 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy A o wartości nominalnej 848 200 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 29 grudnia 2015 roku;
- w dniu 12 grudnia 2011 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy B o łącznej wartości nominalnej 300 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 12 grudnia 2015 roku;
- w dniu 12 grudnia 2011 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy C o łącznej wartości nominalnej 3 000 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 12 grudnia 2016 roku;
- w dniu 30 stycznia 2012 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy B o wartości nominalnej 150 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 30 stycznia 2015 roku.

Wyemitowane obligacje mają formę zdematerializowaną. Są to obligacje niezabezpieczone, kuponowe o oprocentowaniu zmiennym WIBOR 6M powiększonym o stałą marżę. Odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach półrocznych.

Spółka zabezpieczyła część przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami zawierając kontrakty terminowe swap procentowy (IRS), co zostało szerzej opisane w notach 21.4 i 30.1 niniejszego 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 czerwca 2013 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kovenantów, czyli naruszenia warunków umów.

Salda zobowiązania Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji, wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają tabele poniżej.

Obligacje według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)

	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy (niebadane)		Z tego o terminie spłaty części kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)				
			Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego o kosztu	poniżej 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Transza A	zmienna	PLN	21 315	846 786	-	-	846 786	-	-
Transza B	zmienna	PLN	3 582	449 284	-	150 000	299 284	-	-
Transza C	zmienna	PLN	5 591	2 993 731	-	-	-	2 993 731	-
Razem obligacje			30 488	4 289 801	-	150 000	1 146 070	2 993 731	-

Obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty części kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)				
			Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Transza A	zmienna	PLN	349	846 524	-	-	846 524	-	-
Transza B	zmienna	PLN	4 707	449 150	-	-	449 150	-	-
Transza C	zmienna	PLN	8 531	2 992 573	-	-	-	2 992 573	-
Razem obligacje			13 587	4 288 247	-	-	1 295 674	2 992 573	-

Po dniu bilansowym Spółka podpisała kolejne umowy dotyczące programów emisji obligacji, o czym szerzej w notcie 33 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

22.2. Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego

Na dzień 30 czerwca 2013 roku saldo kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego wynosiło 1 365 103 tysiące złotych, w tym naliczone odsetki 7 085 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 910 394 tysiące złotych. Wzrost zobowiązania wynika z otrzymania kolejnych transz kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach umowy kredytu podpisanej w dniu 3 lipca 2012 roku:

- w dniu 25 stycznia 2013 roku – 200 000 tysięcy złotych;
- w dniu 22 lutego 2013 roku – 250 000 tysięcy złotych.

Pierwsza transza w ramach wspomnianej umowy w wysokości 450 000 tysięcy złotych została uruchomiona w lipcu 2012 roku. W konsekwencji Spółka wykorzystwała całość dostępnego w ramach tej umowy finansowania, tj. 900 000 tysięcy złotych. Środki z kredytu są przeznaczone na inwestycje sieciowe.

Środki otrzymane w ramach powyższych transz będą spłacane w równych, półrocznych ratach kapitałowych, począwszy od 15 marca 2014 roku do 15 września 2024 roku. Odsetki są płatne w ratach półrocznych, począwszy od 15 marca 2013 roku. Oprocentowanie jest stałe, ustalone do dnia 15 marca 2018 roku.

22.3. Cash pool

Salda należności i zobowiązań powstałych w wyniku transakcji cash pool przedstawiają tabele poniżej.

	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	-	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych w ramach usługi cash pool	110	62
Razem	110	62

	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	909 303	1 171 892
Zobowiązania z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych w ramach usługi cash pool	1 664	4 056
Razem	910 967	1 175 948

Saldo cash pool	910 857	1 175 886
------------------------	----------------	------------------

Nadwyżka środków pozyskanych przez Spółkę w ramach umowy cash pool jest lokowana na rachunkach bankowych.

W ramach umowy cash pool Spółka ma możliwość finansowania zewnętrznego na kwotę 300 000 tysięcy złotych. Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tego tytułu.

22.4. Kredyty w rachunku bieżącym

Na dzień 30 czerwca 2013 roku saldo kredytów w rachunku bieżącym wynosiło 60 973 tysiące złotych (14 084 tysiące euro). Zobowiązanie to wynika z Wieloopcynnej Umowy Kredytowej z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2013 roku, która została zawarta przez Spółkę w celu finansowania transakcji na uprawnienia do emisji zanieczyszczeń zawieranych na zagranicznej giełdzie.

23. Pozostałe rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka utrzymywała pozostałe rezerwy krótkoterminowe w wysokości 71 874 tysiące złotych. Saldo pozostałych rezerw na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiło 119 038 tysięcy złotych.

Główne pozycje pozostałych rezerw stanowią:

Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców finalnych Spółka ma obowiązek umorzenia określonej ilości certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych i z kogeneracji oraz świadectw efektywności energetycznej.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku rezerwa krótkoterminowa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej wynosiła 71 087 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka utworzyła rezerwę krótkoterminową z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii elektrycznej w wysokości 118 250 tysięcy złotych.

W pierwszym kwartale 2013 roku w celu wypełnienia obowiązku za 2012 rok, Spółka dokonała umorzenia świadectw pochodzenia o wartości 119 093 tysiące złotych. Tym samym rezerwa utworzona na koniec 2012 roku została w całości wykorzystana w pierwszym kwartale 2013 roku w wysokości 118 250 tysięcy złotych, a kwota 843 tysiące złotych niedoszacowanej rezerwy obciążała koszty 2013 roku.

Rezerwa na wypłaty rekompensat dla pracowników GZE

Rezerwa została utworzona na wypłaty rekompensat dla pracowników w związku z prywatyzacją Górnośląskiego Zakładu Elektroenergetycznego S.A. Rekompensaty za akcje wynikają z Pakietu Gwarancji Pracowniczych, Socjalnych i Związkowych z dnia 17 listopada 2000 roku oraz Porozumienia nr 1 z dnia 13 grudnia 2000 roku w sprawie zasad wypłat rekompensat. Wypłata rekompensat następowała na podstawie Regulaminu Podziału Rekompensat z dnia 26 kwietnia 2001 roku z późniejszymi zmianami oraz decyzji o wypłacie z dnia 30 września 2003 roku. Warunkiem wypłaty rekompensat była sprzedaż przez uprawnionego wszystkich posiadanych akcji akcjonariuszowi większościowemu. Wypłata rekompensat (w formie darowizny) następowała sukcesywnie w latach 2003 - 2009.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku rezerwa z tytułu niewypłaconych rekompensat wynosiła 765 tysięcy złotych i jej stan nie zmienił się w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku.

24. Połączenia jednostek

W dniu 25 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki TAURON Polska Energia S.A. ze spółką zależną - PKE Broker Sp. z o.o. oraz przyjął plan połączenia spółek, zgodnie z którym TAURON Polska Energia S.A. będzie spółką przejmującą.

Zasadniczym celem połączenia jest uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej zgodnie z założeniami "Strategii Korporacyjnej dla Grupy TAURON na lata 2011 - 2015, z perspektywą do 2020 roku zakładającej konsolidację spółek Grupy Kapitałowej". Połączenie odbędzie się zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych (KSH), tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Mając na uwadze fakt, iż TAURON Polska Energia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki przejmowanej, połączenie odbędzie się zgodnie z art. 515 § 1 KSH bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

25. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Spółki wynikają głównie z zabezpieczeń i gwarancji udzielonych spółkom zależnym. Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązania warunkowe Spółki były następujące:

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Spółka Grupy TAURON, na rzecz której udzielono zobowiązania warunkowego	Beneficjent
weksel in blanco	40 000	TAURON Wytwarzanie S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach
weksel in blanco	30 000	TAURON Ciepło S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach
weksel in blanco	1 180	TAURON Ciepło S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	202	TAURON Dystrybucja Serwis S.A.	Nordea Bank Polska S.A.
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	593	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	253	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez bank	1 000	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
zabezpieczenie pożyczki	513	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie

Termin obowiązywania oświadczenia zapewnienia finansowania w wysokości 200 000 tysięcy złotych, jakie złożyła Spółka w celu wsparcia wniosku spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. kierowanego do Ministerstwa Gospodarki o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko projektu inwestycyjnego „Budowa kotła na biomasę w PKE S.A. Elektrownia Jaworzno III – Elektrownia II”, upłynął 31 grudnia 2012 roku.

Pozostałe istotne zmiany zobowiązań warunkowych Spółki, które miały miejsce w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku:

- Gwarancja w wysokości 500 tysięcy euro udzielona przez Spółkę na rzecz TAURON Czech Energy s.r.o., której beneficjentem był CEZ a.s., wygasła do końca czerwca 2013 roku. Podobnie, zabezpieczenie gwarancji wystawionej

w ramach umowy ramowej na gwarancje bankowe na zlecenie Spółki przez bank PKO BP S.A. dla spółki zależnej Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w wysokości 500 tysięcy euro;

- W styczniu 2013 roku Spółka wystawiła weksel in blanco na rzecz TAURON Ciepło S.A. celem zabezpieczenia pożyczki udzielonej spółce zależnej przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach (1 180 tysięcy złotych);
- W maju 2013 roku Spółka udzieliła zabezpieczenia pożyczki dla spółki zależnej Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o., której beneficjentem jest Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie (513 tysięcy złotych).

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

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.

W ostatnich latach GZE uczestniczył w sporach sądowych z Huta Łaziska S.A. Główną przyczyną było niewywiązywanie się przez Huta z obowiązku zapłaty należności z tytułu dostaw energii, co w konsekwencji spowodowało wstrzymanie przez GZE w 2001 roku dostaw energii elektrycznej do Huty Łaziska.

Prezes URE postanowieniem z dnia 12 października 2001 roku nakazał GZE wznowić dostawy energii elektrycznej do Huty na warunkach umowy z dnia 30 lipca 2001 roku 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 decyzji Prezesa URE z dnia 14 listopada 2001 roku. Od powołanego wyroku Sądu Apelacyjnego Huta wniosła skargę kasacyjną, która została przez Sąd Najwyższy oddalona wyrokiem z dnia 10 maja 2007 roku.

Z powodu wstrzymania dostaw energii, Huta wywodzi wobec GZE roszczenie o zapłatę odszkodowania w wysokości 182 060 tysięcy złotych. Aktualnie toczy się sprawa z pozwu Huty z 12 marca 2007 roku przeciwko GZE i Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Prezesa URE, o zapłatę 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. W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 grudnia 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. Kolejna rozprawa jest wyznaczona na 13 listopada 2013 roku.

Na podstawie przeprowadzonej przez Spółkę analizy prawnej roszczeń Huty i jej głównego udziałowca - spółki GEMI Sp. z o.o. – spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

26. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Najpowszechniejsze formy zabezpieczenia spłaty zobowiązań oraz zawieranych transakcji stosowane przez TAURON Polska Energia S.A. to oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz gwarancje bankowe wystawiane przez bank na zlecenie Spółki.

Najistotniejsze pozycje dotyczą zabezpieczenia następujących umów:

Program emisji obligacji

Spółka w ramach programu emisji obligacji złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

- do kwoty 1 560 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- do kwoty 6 900 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Umowa ramowa zawarta z PKO Bankiem Polskim S.A. na gwarancje bankowe

W celu zabezpieczenia umowy ramowej zawartej z PKO Bankiem Polskim S.A. na gwarancje bankowe TAURON Polska Energia S.A. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 125 000 tysięcy złotych z maksymalnym terminem wykonalności 31 grudnia 2017 roku. Dodatkowym zabezpieczeniem tej umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w banku PKO Bank Polski S.A. Na dzień 30 czerwca 2013 roku maksymalna kwota ustalonego limitu gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych. Termin obowiązywania umowy to 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku w ramach powyższej umowy PKO Bank Polski S.A. na zlecenie Spółki wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 1 846 tysięcy złotych (nota 25 niniejszego sprawozdania finansowego) oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:

- do kwoty 80 000 tysięcy złotych - gwarancja dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z terminem obowiązywania do 30 września 2013 roku.;
- do kwoty 800 tysięcy euro (3 463 tysiące złotych) - gwarancja dla CAO Central Allocation Office GmbH obowiązująca do 3 lutego 2014 roku.

Umowa zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. na gwarancje bankowe dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.

W maju 2013 roku pomiędzy Spółką a bankiem Bank Zachodni WBK S.A. została zawarta umowa o limit na gwarancje bankowe do wysokości 150 000 tysięcy złotych, których beneficjentem jest Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. Zabezpieczeniem tej umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 187 500 tysięcy złotych.

W ramach tej umowy na zlecenie Spółki bank wystawił gwarancję bankową na kwotę 150 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do 30 września 2013 roku.

Umowy kredytów w rachunku bieżącym

Zabezpieczeniem umów kredytu w rachunku bieżącym TAURON Polska Energia S.A. są pełnomocnictwa do rachunków bankowych, na dzień 30 czerwca 2013 roku:

- do kwoty 300 000 tysięcy złotych - kredyt w banku Polska Kasa Opieki S.A. (finansowanie w ramach umowy cash pool);
- do kwoty 26 500 tysięcy euro (114 724 tysiące złotych) – kredyt w banku NORDEA Bank Finland plc.

Dla zabezpieczenia kredytu otrzymanego z banku Polska Kasa Opieki S.A. Spółka złożyła również oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 360 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2017 roku.

Pozostałe

W celu zabezpieczenia transakcji zawieranych na giełdach ICE Futures Europe i European Energy Exchange, w tym głównie transakcji terminowych na uprawnienia do emisji zanieczyszczeń, Spółka przekazuje depozyty początkowe dla tych transakcji na wydodrębnione rachunki bankowe – na dzień 30 czerwca 2013 roku ich łączna wartość wyniosła 26 774 tysiące złotych.

Zabezpieczenie w formie poręczenia udzielonego przez TAURON Wytwarzanie S.A. na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. (IRGIT) za zobowiązania Spółki na Towarowej Giełdzie Energii S.A. do wysokości 145 000 tysięcy złotych oraz blokada uprawnień do emisji EUA w Rejestrze KRUE, stanowiących własność TAURON Wytwarzanie S.A. w ilości 10 000 tysięcy ton, wygasło 31 marca 2013 roku.

Do zobowiązań zabezpieczonych na majątku TAURON Polska Energia S.A. należą umowy leasingowe, które są zabezpieczone na samochodach będących przedmiotem leasingu. Wartość bilansowa samochodów będących przedmiotem leasingu wynosiła na dzień 30 czerwca 2013 roku 700 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2012 roku 950 tysięcy złotych.

27. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wyniosły 14 009 tysięcy złotych, z czego największą pozycję stanowiło zobowiązanie na zakup licencji Microsoft w kwocie 9 500 tysięcy złotych.

28. Informacja o podmiotach powiązanych

28.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa

Spółka zawiera transakcje ze spółkami powiązanymi przedstawionymi w nocie 6 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Ponadto ze względu na fakt, że głównym akcjonariuszem Spółki jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. Transakcje ze spółkami Skarbu Państwa dotyczą głównie działalności operacyjnej Spółki i dokonywane są na warunkach rynkowych.

Łączna wartość transakcji z powyższymi jednostkami oraz stan należności i zobowiązań zostały przedstawione w tabelach poniżej.

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Przychody i koszty

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Przychody od spółek powiązanych, w tym:	6 743 055	5 562 923
Przychody z działalności operacyjnej	5 115 987	3 942 404
Pozostałe przychody operacyjne	10 813	-
Dywidenda otrzymana	1 500 213	1 550 613
Przychody finansowe	116 042	69 906
Przychody od spółek Skarbu Państwa	564 653	563 297
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami powiązanymi, w tym:	(2 599 437)	(433 853)
Koszty działalności operacyjnej	(2 585 103)	(418 871)
Koszty finansowe	(14 334)	(14 982)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa	(674 211)	(361 752)

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Pożyczki udzielone spółkom powiązanym oraz należności od spółek powiązanych, w tym:	5 503 418	3 966 997
Należności z tytułu dostaw i usług	655 355	878 387
Inne należności finansowe	91	134 680
Należności z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	35 221	65 870
Obligacje	4 627 971	2 655 261
Należności z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych w ramach usługi cash pool	110	62
Pozostałe pożyczki	184 670	232 737
Należności od spółek Skarbu Państwa	106 147	128 725
Zobowiązania wobec spółek powiązanych, w tym:	1 355 044	1 331 544
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	399 036	144 548
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	910 967	1 175 948
Zobowiązania z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	44 760	11 048
Inne zobowiązania finansowe	281	-
Zobowiązania wobec spółek Skarbu Państwa	95 397	245 124

Przychody od jednostek powiązanych zawierają przychody ze sprzedaży węgla i biomasy do TAURON Wytwarzania S.A. i TAURON Ciepło S.A. o czym szerzej mowa w notcie 9.1.

Spółśród spółek Skarbu Państwa największymi kontrahentami TAURON Polska Energia S.A. w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku w zakresie przychodów ze sprzedaży były KGHM Polska Miedź S.A., Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. i Energa Obrót S.A., od których przychody stanowiły 70% przychodów osiągniętych w wyniku transakcji ze spółkami Skarbu Państwa.

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Największe koszty wynikają z transakcji z Kompanią Węglową S.A. oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., które stanowiły 72% ogółu kosztów poniesionych w transakcjach zakupu ze spółkami Skarbu Państwa.

Spółka dokonuje istotnych transakcji na rynku energii za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Z uwagi na fakt, iż jednostka ta zajmuje się jedynie organizacją obrotu giełdowego, Spółka nie traktuje dokonywanych za jej pośrednictwem transakcji zakupu i sprzedaży jako transakcji z podmiotem powiązanym.

28.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej Spółki w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Zarząd	3 860	4 099
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	3 421	3 605
Inne	439	494
Rada Nadzorcza	468	468
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	468	468
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	6 359	4 833
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	5 777	4 333
Świadczenia po okresie zatrudnienia	63	84
Inne	519	416
Razem	10 687	9 400

W Spółce nie występują transakcje dotyczące pożyczek z ZFŚS udzielanych członkom Zarządu, członkom Rady Nadzorczej oraz pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.

29. Instrumenty finansowe**29.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych**

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 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.

Wartość bilansową i wartość godziwą klas i kategorii instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku prezentują poniższe tabele.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 447	5 447	466	466
Instrumenty pochodne	5 447	5 447	466	466
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 453	-	5 057	-
Udziały i akcje długoterminowe*	6 453	-	5 057	-
3 Pożyczki i należności	5 832 430	5 832 430	4 233 547	4 233 547

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Należności z tytułu dostaw i usług	902 729	902 729	1 108 553	1 108 553
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	4 627 971	4 627 971	2 655 261	2 655 261
Pożyczki udzielone Cash Pool	110	110	62	62
Pozostałe pożyczki udzielone	184 670	184 670	232 737	232 737
Inne należności finansowe	116 950	116 950	236 934	236 934
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	20 179 347	-	20 179 347	-
Udziały i akcje w jednostkach zależnych*	20 179 347	-	20 179 347	-
5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	812 979	812 979	910 421	910 421
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	26 836 656		25 328 838	
Aktywa trwałe	24 960 710		22 917 206	
Udziały i akcje	20 185 800		20 184 404	
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	4 590 000		2 615 000	
Pożyczki udzielone	184 670		117 802	
Pozostałe aktywa finansowe	240		-	
Aktywa obrotowe	1 875 946		2 411 632	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 019 789		1 460 484	
Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe	37 971		40 261	
Instrumenty pochodne	5 207		466	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	812 979		910 421	

*Spółka 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.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych zgodnie z polityką rachunkowości Spółki również wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	42	42	552	552
Instrumenty pochodne	42	42	552	552
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7 389 502	7 389 502	7 240 995	7 240 995
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych, w tym:	2 276 070	2 276 070	2 086 342	2 086 342
Zobowiązanie z tytułu pożyczki Cash Pool	910 967	910 967	1 175 948	1 175 948
Kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	1 365 103	1 365 103	910 394	910 394
Kredyt w rachunku bieżącym	60 973	60 973	129 566	129 566
Wyemitowane obligacje	4 320 289	4 320 289	4 301 834	4 301 834
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	663 990	663 990	679 612	679 612
Pozostałe zobowiązania finansowe	61 970	61 970	17 206	17 206
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	3 877	3 877	24 011	24 011
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 333	2 333	2 403	2 403
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	-	-	21	21

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	756	756	990	990
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	756	756	990	990
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)	157 981	157 981	190 666	190 666
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	7 548 281		7 433 203	
Zobowiązania długoterminowe	5 619 552		5 276 156	
Kredyty i dłużne papiery wartościowe	5 535 474		5 125 082	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	216		480	
Instrumenty pochodne	83 862		150 594	
Zobowiązania krótkoterminowe	1 928 729		2 157 047	
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	1 121 858		1 392 660	
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	540		510	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	732 170		723 253	
Instrumenty pochodne	74 161		40 624	

29.2. Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	
	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne - towarowe	776	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	4 671
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne - towarowe	42	-
Instrumenty pochodne IRS	-	157 981

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne - towarowe	466	-
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne - walutowe	-	552
Instrumenty pochodne IRS	-	190 666

Metoda szacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2012 roku.

29.3. Opis istotnych pozycji w ramach kategorii instrumentów finansowych**Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe**

Obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe w kategorii pożyczek i należności w wysokości 4 627 971 tysięcy złotych obejmują zakupione przez Spółkę obligacje wyemitowane przez spółki zależne.

Obligacje w podziale na spółki - emitentów zaprezentowano w nocie 15, a zmianę salda w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku w nocie 31 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Pożyczki udzielone Cash Pool oraz zobowiązania z tytułu pożyczek Cash Pool

Spółka posiada należność z tytułu pożyczek udzielonych oraz zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych w ramach usług Cash Pool, co zostało szerzej opisane w nocie 22.3. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Pozostałe pożyczki udzielone

W ramach pożyczek udzielonych Spółka wykazała długoterminową pożyczkę udzieloną Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wysokości 177 000 tysięcy złotych, w tym naliczone odsetki 7 670 tysięcy złotych.

Pożyczki długoterminowe zaprezentowano w nocie 16 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności finansowe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności finansowe zostały szerzej opisane w nocie 19 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39

W ramach aktywów finansowych wyłączonych z zakresu MSR 39 w wysokości 20 179 347 tysięcy złotych Spółka wykazuje udziały i akcje posiadane w jednostkach zależnych, co zostało szerzej opisane w nocie 14 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wysokości 6 453 tysięcy złotych obejmują głównie:

- udziały w spółce TAURON Wytwarzanie GZE Sp. z o.o. w wysokości 4 935 tysięcy złotych, które zostały przejęte w wyniku połączenia z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. w czerwcu 2012 roku;
- udziały w Spółce PKE Broker Sp. z o.o. w wysokości 1 394 tysięcy złotych.

Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje zostały opisane szerzej w nocie 22.1. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Kredyty od Europejskiego Banku Inwestycyjnego

Kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 1 365 103 tysięcy złotych zostały szerzej opisane w nocie 22.2. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Kredyt w rachunku bieżącym

Kredyty w rachunku bieżącym, których saldo na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosiło 60 973 tysięcy złotych, zostały szerzej opisane w nocie 22.4. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

W ramach pozostałych zobowiązań finansowych Spółka wykazuje zobowiązanie wobec spółek zależnych tworzących Podatkową Grupę Kapitałową z tytułu nadpłaty podatku w wysokości 44 760 tysięcy złotych, co zostało opisane szerzej w nocie 10.3. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego oraz zobowiązanie z tytułu dywidendy w kwocie 9 830 tysięcy złotych, co zostało opisane szerzej w nocie 11 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)

Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami zostały szczegółowo opisane w nocie 21.4. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

30. Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym**30.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

W dniu 10 maja 2011 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę wprowadzającą politykę zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym w Grupie Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A., która określa strategię zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym, czyli ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej. Polityka równocześnie wprowadza zasady rachunkowości zabezpieczeń, które określają zasady i rodzaje rachunkowości zabezpieczeń oraz ujęcie księgowe instrumentów zabezpieczających i pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF. Polityka zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym oraz zasady rachunkowości zabezpieczeń odnoszą się do ryzyka przepływów pieniężnych, nie obejmują one swoim zakresem ryzyka wartości godziwej ze względu na niską jego istotność dla Grupy.

Rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym. Zgodnie z decyzją Komitetu Zarządzania Ryzykiem Finansowym z dnia 30 stycznia 2012 roku Spółka zabezpieczyła w marcu 2012 roku ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji 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. Dla zawartych transakcji jednostka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujęcie księgowe opisanych powyżej transakcji zabezpieczających zostało szerzej opisane w nocie 21.4. niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

30.2. Zarządzanie finansami

Zarządzanie finansami odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. i zostało szerzej opisane w nocie 32 Dodatkowych Not Objasniających Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.

31. Istotne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych**Splata udzielonych pożyczek**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku miały miejsce wpływy inwestycyjne z tytułu spłaty następujących pożyczek w łącznej kwocie 132 140 tysięcy złotych:

- pożyczki udzielonej na podstawie umowy zawartej w grudniu 2012 roku spółce TAURON Wytwarzanie S.A., która wynikała z transakcji zakupu ze zobowiązaniem do odsprzedaży uprawnień do emisji CO₂ od TAURON Wytwarzanie S.A., wynoszącej 114 590 tysięcy złotych;
- pożyczki udzielonej spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w wysokości 17 550 tysięcy złotych.

Udzielenie pożyczek

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku miały miejsce wydatki inwestycyjne związane z udzieleniem pożyczek spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 79 550 tysięcy złotych.

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów wynikają z otrzymania kolejnych transz kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach umowy kredytu podpisanej w dniu 3 lipca 2012 roku, w łącznej kwocie 450 000 tysięcy złotych.

Nabycie obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych

Wydatki na nabycie obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych w kwocie 3 440 000 tysiące złotych związane są z zakupem obligacji wewnątrzgrupowych wyemitowanych przez spółki zależne:

- TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 1 510 000 tysięcy złotych;
- TAURON Dystrybucja S.A. w kwocie 1 160 000 tysięcy złotych;
- MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. w kwocie 620 000 tysięcy złotych;
- BELS INVESTMENT Sp. z o.o. w kwocie 90 000 tysięcy złotych;

- TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. w kwocie 60 000 tysięcy złotych.

Wykup obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych

Wpływy z tytułu wykupu obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych w kwocie 1 465 000 tysięcy złotych związane są z wykupem obligacji wewnątrzgrupowych przez spółki zależne

- TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 820 000 tysięcy złotych;
- TAURON Dystrybucja S.A. w kwocie 480 000 tysięcy złotych;
- MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. w kwocie 165 000 tysięcy złotych.

32. Omówienie pozostałych istotnych zmian jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym**Pozostałe przychody finansowe**

Wzrost pozostałych przychodów finansowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku o 55 970 tysięcy złotych w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie ze wzrostu odsetek od obligacji wewnętrznych w wysokości 53 407 tysięcy złotych. Przychody odsetkowe od nabytych obligacji za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku wynosiły 105 163 tysiące złotych, natomiast za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku 51 756 tysięcy złotych.

33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**Podpisanie umów dotyczących programów emisji obligacji**

W dniu 31 lipca 2013 roku pomiędzy Spółką a ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. i BRE Bankiem S.A. została podpisana umowa („Umowa”) dotycząca programu emisji obligacji TAURON Polska Energia S.A. do maksymalnej kwoty 5 000 000 tysięcy złotych. Umowa została zawarta na okres trzech lat liczony od dnia jej zawarcia. Obligacje emitowane w ramach programu będą zdematerializowane, dyskontowe lub kuponowe, niezabezpieczone. Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji będzie ustalana w warunkach emisji, oprocentowanie będzie ustalane indywidualnie dla każdej transzy w trakcie procesu oferowania obligacji. Okres zapadalności obligacji może wynosić od jednego miesiąca do 10 lat.

Jednocześnie w dniu 31 lipca 2013 roku pomiędzy Spółką a Bankiem Gospodarstwa Krajowego zostały podpisane umowy: gwarancyjna, agencyjna i depozytowa, składające się na program emisji obligacji długoterminowych TAURON Polska Energia S.A. o wartości 1 000 000 tysięcy złotych. Emitowane obligacje będą zdematerializowane, kuponowe i niezabezpieczone. W 2013 roku Spółka uprawniona jest do emisji obligacji, których łączna maksymalna wartość nominalna nie przekroczy 500 000 tysięcy złotych, natomiast w 2014 i 2015 roku łączna maksymalna wartość nominalna emitowanych obligacji nie przekroczy kwoty programu pomniejszonej o wartość nominalną obligacji wyemitowanych w 2013 roku. Okres dostępności został określony na dzień 31 grudnia 2015 roku, a obligacje będą wykupowane w okresach rocznych, od dnia 20 grudnia 2019 roku do dnia 20 grudnia 2028 roku, w równych kwotach w wysokości 100 000 tysięcy złotych. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji będzie zmienne, oparte o stopę referencyjną 6M WIBOR plus stała marża banku. Obligacje objęte będą gwarancją emisji, tj. zobowiązaniem gwaranta programu (Banku Gospodarstwa Krajowego) do nabywania obligacji emitowanych przez Spółkę.

Środki pozyskane z emisji obligacji będą przeznaczone przede wszystkim na finansowanie wydatków inwestycyjnych Grupy TAURON.

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 44 strony.

Katowice, dnia 13 sierpnia 2013 roku

Dariusz Lubera	Prezes Zarządu	
Joanna Schmid	Wiceprezes Zarządu	
Dariusz Stolarczyk	Wiceprezes Zarządu	
Krzysztof Zawadzki	Wiceprezes Zarządu	