

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2011 ROKU	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 ROKU	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2011 ROKU	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2010 ROKU	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2011 ROKU	8
Dodatkowe noty objaśniające.....	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Skład Grupy.....	11
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ..	13
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	14
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
6. Zmiana szacunków.....	15
7. Sezonowość działalności	15
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
9. Podatek dochodowy	19
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	21
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22
12. Wartości niematerialne.....	23
13. Rzeczowe aktywa trwałe	25
14. Zapasy.....	27
15. Należności z tytułu dostaw i usług	27
16. Kapitał podstawowy	28
17. Zysk przypadający na jedną akcję	28
18. Rezerwy i świadczenia pracownicze.....	29
19. Rezerwy	30
19.1. Zmiany stanu rezerw.....	30
19.2. Opis istotnych tytułów rezerw	31
19.2.1 Rezerwa na roszczenia od kontrahentów, na spory sądowe, na umowę rodzącą obciążenia ..	31
19.2.2 Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych	31
19.2.3 Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	31
19.2.4 Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	32
19.2.5 Pozostałe rezerwy.....	32
20. Rozliczenia międzyokresowe	32
20.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	32
20.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	33
21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz wyemitowane obligacje.....	33
22. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	35
23. Instrumenty finansowe	35
24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	36
25. Zarządzanie kapitałem	36
26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	37
27. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań.....	38
28. Zobowiązania inwestycyjne.....	39

29. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	39
30. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	40
31. Omówienie pozostałych istotnych zmian jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym	40
31.1. Przychody ze sprzedaży towarów produktów i materiałów	40
31.2. Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe aktywa niefinansowe	41
31.3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	41
31.4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	41
31.5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	41

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2011 ROKU**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku <i>(niebadane)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	31	4 079 450	2 711 503
Podatek akcyzowy		(106 307)	(105 549)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów		3 973 143	2 605 954
Przychody ze sprzedaży usług		1 315 110	1 181 008
Pozostałe przychody		10 822	7 371
Przychody ze sprzedaży		5 299 075	3 794 333
Koszt własny sprzedaży		(4 583 956)	(3 106 970)
Zysk brutto ze sprzedaży		715 119	687 363
Pozostałe przychody operacyjne		19 346	31 761
Koszty sprzedaży		(49 157)	(52 512)
Koszty ogólnego zarządu		(146 521)	(144 596)
Pozostałe koszty operacyjne		(27 792)	(45 970)
Zysk operacyjny		510 995	476 046
Przychody finansowe		22 479	26 239
Koszty finansowe		(46 437)	(52 556)
Udział w zysku/(stracie) jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	2	(297)	-
Zysk brutto		486 740	449 729
Podatek dochodowy	9	(98 769)	(90 142)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		387 971	359 587
Zysk netto za okres		387 971	359 587
Pozostałe całkowite dochody:			
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających		-	(7 948)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		121	-
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów pozostałych całkowitych dochodów		-	1 510
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku		121	(6 438)
Całkowite dochody za okres		388 092	353 149
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		382 471	291 813
Udziałom niekontrolującym		5 500	67 774
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		382 592	286 341
Udziałom niekontrolującym		5 500	66 808
Zysk na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	17	0,22	0,19
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,22	0,19
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,22	0,19
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,22	0,19

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA
DZIEŃ 31 MARCA 2011 ROKU**

	Nota	Stan na 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2010 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	17 402 446	17 524 936
Wartości niematerialne	12	785 201	970 530
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	2, 23	13 467	764
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	23, 31	193 679	177 452
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe	31	147 024	123 613
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	158 726	161 806
		18 700 543	18 959 101
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	352 719	408 560
Należności z tytułu podatku dochodowego		65 922	74 749
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15, 23	2 483 396	2 273 145
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	23, 31	18 874	28 193
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	31	314 109	208 158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10, 23	850 022	1 473 981
		4 085 042	4 466 786
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		4 397	4 397
SUMA AKTYWÓW		22 789 982	23 430 284

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 ROKU - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 31 marca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	16	8 762 747	15 772 945
Kapitał zapasowy	16	7 485 286	475 088
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(150)	(271)
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(1 156 121)	(1 542 937)
		15 091 762	14 704 825
Udziały niekontrolujące		485 227	507 246
Kapitał własny ogółem		15 576 989	15 212 071
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	21, 23	1 104 014	1 076 178
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	23	64 167	67 810
Rezerwy długoterminowe i świadczenia pracownicze	18, 19	1 079 754	1 059 028
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	20	642 121	644 522
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe finansowe zobowiązania długoterminowe	23	8 709	6 910
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 253 651	1 215 615
		4 152 416	4 070 063
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	23	1 087 509	1 629 723
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	21, 23	215 307	325 027
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	23	19 835	23 452
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31	811 554	752 819
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	20	205 778	189 712
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		26 791	68 672
Rezerwy krótkoterminowe i świadczenia pracownicze	18, 19	693 803	1 158 745
		3 060 577	4 148 150
Zobowiązania razem		7 212 993	8 218 213
SUMA PASYWÓW		22 789 982	23 430 284

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2011 ROKU

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty			
Na dzień 1 stycznia 2011 roku		15 772 945	475 088	-	(271)	(1 542 937)	14 704 825	507 246	15 212 071
Wynik okresu		-	-	-	-	382 471	382 471	5 500	387 971
Inne całkowite dochody		-	-	-	121	-	121	-	121
Razem całkowite dochody za rok obrotowy		-	-	-	121	382 471	382 592	5 500	388 092
Podział zysków z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie kapitału podstawowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji	16	(7 010 198)	7 010 198	-	-	-	-	-	-
Odkup udziałów niekontrolujących	22	-	-	-	-	4 345	4 345	(27 519)	(23 174)
Na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)		8 762 747	7 485 286	-	(150)	(1 156 121)	15 091 762	485 227	15 576 989

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2010 ROKU

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty			
Na dzień 1 stycznia 2010 roku (dane przekształcone)		13 986 284	64 050	(766)	-	(2 191 002)	11 858 566	2 375 100	14 233 666
Wynik okresu		-	-	-	-	291 813	291 813	67 774	359 587
Inne całkowite dochody		-	-	(5 472)	-	-	(5 472)	(966)	(6 438)
Razem całkowite dochody za okres		-	-	(5 472)	-	291 813	286 341	66 808	353 149
Podział zysków z lat ubiegłych		-	176 159	-	-	(176 159)	-	-	-
Na dzień 31 marca 2010 roku (niebadane)		13 986 284	240 209	(6 238)	-	(2 075 348)	12 144 907	2 441 908	14 586 815

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
 ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2011 ROKU**

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	486 740	449 729
Korekty o pozycje:		
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	297	-
Amortyzacja	349 588	346 604
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(308)	(2 430)
Odsetki i dywidendy, netto	20 372	30 626
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1 035	1 198
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(214 271)	(284 957)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	55 183	90 350
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(217 821)	(28 033)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	111 446	165 305
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych kosztów	7 825	(51 505)
Zmiana stanu rezerw	(471 640)	(449 511)
Podatek dochodowy zapłacony	(90 710)	(48 810)
Pozostałe	4	(7 991)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 740	210 575
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 399	1 599
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(509 788)	(318 329)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	9 125	4 496
Nabycie udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywanych metodą praw własności	(13 000)	(500)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(14 529)	(85 581)
Odsetki otrzymane	-	134
Udzielenie pożyczek	15	-
Pozostałe	(1)	8
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(517 779)	(398 173)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
 ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2011 ROKU - ciąg dalszy**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Nabycie udziałów niekontrolujących		(24 185)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(9 894)	(10 386)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		60 594	40 082
Splata pożyczek/kredytów		(152 215)	(84 553)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		(2)	(10)
Odsetki zapłacone		(8 468)	(17 396)
Pozostałe		(7 624)	(465)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(141 794)	(72 728)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Różnice kursowe netto		338	(121)
Środki pieniężne na początek okresu		1 471 660	972 655
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	10	849 827	712 329
o ograniczonej możliwości dysponowania		87 164	18 399

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. („Grupa”, „Grupa TAURON”) składa się z TAURON Polska Energia S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 240524697.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

1. Wydobycie węgla kamiennego.
2. Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej ze źródeł konwencjonalnych.
3. Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych.
4. Dystrybucja energii elektrycznej.
5. Sprzedaż energii i pozostałych produktów rynku energetycznego.
6. Świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

2. Skład Grupy

Na dzień 31 marca 2011 roku Grupę Kapitałową TAURON Polska Energia S.A. tworzyły spółki bezpośrednio i pośrednio zależne objęte konsolidacją, przedstawione w poniższej tabeli.

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział TAURON w kapitale spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 31 marca 2011 roku	Udział TAURON w organie stanowiącym spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 31 marca 2011 roku
1	Południowy Koncern Energetyczny S.A.	40-389 Katowice; ul. Lwowska 23	Wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepła	99,46%	TAURON Polska Energia S.A. – 99,46%	99,46%	TAURON Polska Energia S.A. – 99,46%
2	ENION S.A.	30-390 Kraków; ul. Zawila 65 L	Dystrybucja energii elektrycznej	99,70%	TAURON Polska Energia S.A. – 99,70%	99,70%	TAURON Polska Energia S.A. – 99,70%
3	EnergiaPro S.A.	53-314 Wrocław; Pl. Powstańców Śląskich 20	Przesyłanie, dystrybucja energii elektrycznej	98,76%	TAURON Polska Energia S.A. – 98,76%	98,76%	TAURON Polska Energia S.A. – 98,76%
4	Elektrownia Stalowa Wola S.A.	37-450 Stalowa Wola; ul. Energetyków 13	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepła	99,74%	TAURON Polska Energia S.A. – 99,74%	99,74%	TAURON Polska Energia S.A. – 99,74%
5	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	30-417 Kraków; ul. Łagiewnicka 60	Sprzedaż energii elektrycznej	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.– 100,00%	100,00%	TAURON Polska Energia S.A. – 100,00%
6	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	53-314 Wrocław; Pl. Powstańców Śląskich 16	Działalność usługowa (obsługa klienta)	100,00%	TAURON Polska Energia S.A. – 100,00%	100,00%	TAURON Polska Energia S.A. – 100,00%
7	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	TAURON Polska Energia S.A. – 100,00%	100,00%	TAURON Polska Energia S.A. – 100,00%
8	Elektrociepłownia Tychy S.A.	43-100 Tychy; ul. Przemysłowa 47	Wytwarzanie energii elektrycznej, produkcja i dystrybucja ciepła	95,47%	TAURON Polska Energia S.A. – 95,47%	95,47%	TAURON Polska Energia S.A. – 95,47%

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział TAURON w kapitale spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 31 marca 2011 roku	Udział TAURON w organie stanowiącym spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 31 marca 2011 roku
9	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	99,46%	PKE S.A. – 100,00%	99,46%	PKE S.A. – 100,00%
10	Południowy Koncern Węglowy S.A. ¹	43-600 Jaworzno; ul. Grunwaldzka 37	Wydobywanie węgla kamiennego	52,20%	PKE S.A. – 52,48%	67,64%	PKE S.A. – 68,01%
11	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. ¹	40-389 Katowice; ul. Lwowska 23	Obrót energia elektryczną	99,53%	PKE S.A. – 87,50%; TAURON Polska Energia S.A. – 12,50%	99,63%	PKE S.A. – 68,75%; TAURON Polska Energia S.A. – 31,25%
12	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Katowice S.A.	40-126 Katowice; ul. Grażyńskiego 49	Produkcja i dystrybucja ciepła	95,66%	TAURON Polska Energia S.A. – 95,66%	95,66%	TAURON Polska Energia S.A. – 95,66%
13	Elektrociepłownia EC Nowa Sp. z o.o.	41-308 Dąbrowa Górnicza; al. J. Piłsudskiego 92	Wytwarzanie energii elektrycznej, produkcja ciepła i gazów technicznych	84,00%	TAURON Polska Energia S.A. – 84,00%;	84,00%	TAURON Polska Energia S.A. – 84,00%;
14	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Dąbrowie Górniczej S.A.	41-300 DąbrowaGórnica; al. J. Piłsudskiego 2	Produkcja i dystrybucja ciepła	85,00%	TAURON Polska Energia S.A. – 85,00%	85,00%	TAURON Polska Energia S.A. – 85,00%
15	TAURON Czech Energy s.r.o.	720 00 Ostrawa, Na Rovince 879/C Republika Czeska	Obrót energią elektryczną	100,00%	TAURON Polska Energia S.A. - 100,00%	100,00%	TAURON Polska Energia S.A. - 100,00%
16	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%
17	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%

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

Umorzenie udziałów spółki Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

W marcu 2011 roku Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podpisała umowy nabycia 200 udziałów własnych o łącznej wartości nominalnej 1 200 tysięcy złotych od udziałowców Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz KWK Kazimierz Juliusz Sp. z o.o.

Nabycie udziałów w celu ich umorzenia z czystego zysku nastąpiło na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. z dnia 30 grudnia 2010 roku. Wynagrodzenie zostało wypłacone obu dotychczasowym udziałowcom do końca marca 2011 roku. W dniu 8 kwietnia 2011 roku został złożony wniosek do Sądu Rejonowego w Katowicach o zarejestrowanie umorzenia udziałów.

W konsekwencji udział bezpośredni TAURON Polska Energia S.A. w kapitale zakładowym spółki Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wzrósł z 10% do 12,50% (w organie stanowiącym – z 27,78% do 31,25%), a udział bezpośredni Południowego Koncernu Energetycznego S.A. – z 70% do 87,50% (w organie stanowiącym – z 61,11% do 68,75%).

Wspólne przedsięwzięcie

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. została utworzona z inicjatywy TAURON Polska Energia S.A. oraz PGNiG S.A. w 2010 roku z kapitałem zakładowym w wysokości 2 000 tysięcy złotych. W marcu 2011 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 26 000 tysięcy złotych. Sąd Rejonowy w Tarnobrzegu zarejestrował podwyższenie kapitału w dniu 20 kwietnia 2011 roku. Nowa emisja została objęta przez dotychczasowych akcjonariuszy tj. przez Elektrownię Stalowa Wola S.A. oraz PGNiG Energia S.A. posiadających po 50% udziałów w kapitale i organie stanowiącym spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. (udział pośredni TAURON Polska Energia S.A. wynosi 49,87%).

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jest spółką celową, poprzez którą partnerzy zamierzają zrealizować inwestycję polegającą na budowie bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli opalanego gazem ziemnym o mocy elektrycznej brutto 400 MWe i mocy cieplnej netto 240 MWt. Zakończenie projektu przewidziane jest na 2015 rok. Partnerzy przewidują realizację projektu na równych zasadach, zarówno w zakresie praw, jak i obowiązków.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jako wspólne przedsięwzięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ujęta metodą praw własności.

Inwestycję we wspólnym przedsięwzięciu według stanu na 31 marca 2011 roku wycenianą metodą praw własności prezentuje poniższa nota:

Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 173
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	26 790
Zobowiązania długoterminowe (-)	(69)
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(3 965)
Razem aktywa netto	26 929
Udział w aktywach netto	13 467
Wartość firmy	-
Udziały i akcje we wspólnym przedsięwzięciu	13 467
Udział w przychodach wspólnego przedsięwzięcia	-
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia	(297)

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 („MSR 34”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 10 maja 2011 roku.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by one dotyczyły,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmieniony MSR 24 stosuje się retrospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku,
- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by one dotyczyły,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki finansowe Grupy,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki finansowe Grupy,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki finansowe Grupy.

5. 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 Międzynarodowej 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 1 stycznia 2013 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. Zakończenie tego projektu oczekiwane jest w połowie 2011. 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 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

6. Zmiana szacunków

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2011 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż opisane w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Sezonowość działalności

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

Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza, i jest większa w okresie jesienno-zimowym.

Poziom sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym zależy od długości dnia, co powoduje, że sprzedaż energii elektrycznej tej grupie odbiorców jest z reguły niższa w okresie wiosenno-letnim, a wyższa w okresie jesienno-zimowym.

Sprzedaż węgla dla odbiorców indywidualnych jest większa w okresie jesienno-zimowym.

Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy jest niewielka.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Podział sprawozdawczości Grupy oparty jest na następujących segmentach operacyjnych:

- Segment Wydobycie, który obejmuje wydobycie węgla kamiennego. W Segmencie Wydobycie w ramach Grupy TAURON działa Południowy Koncern Węglowy S.A.,
- Segment Wytwarzanie, który obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy współspalaniu biomasy i innej termicznie pozyskiwanej energii. Podstawowe paliwa wykorzystywane przez Segment Wytwarzanie to węgiel kamienny, biomasa, gaz koksowniczy i wielkopiecowy. W Segmencie Wytwarzanie w ramach Grupy TAURON działają Południowy Koncern Energetyczny S.A., Elektrownia Stalowa Wola S.A., Elektrociepłownia Tychy S.A. i Elektrociepłownia EC Nowa Sp. z o.o.,
- Segment Odnawialne Źródła Energii, który obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych, z wyłączeniem wytwarzania energii przy współspalaniu biomasy, które ze względu na specyfikę wytwarzania zostało umiejscowione w Segmencie Wytwarzanie. W Segmencie Odnawialnych Źródeł Energii w ramach Grupy TAURON działają TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. oraz nabyte w 2010 roku spółki BELS INVESTMENT Sp. z o.o. oraz MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. Do 30 września 2010 roku w segmencie działała również TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., wtedy to miało miejsce wydzielenie z TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej w odnawialnych źródłach energii – hydroelektrowniach i przejęcie tego majątku przez TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.,
- Segment Sprzedaży Energii i Pozostałych Produktów Rynku Energetycznego, który obejmuje handel hurtowy energią elektryczną, jak również obrót uprawnieniami do emisji i świadectwami pochodzenia oraz sprzedaż energii elektrycznej do krajowych odbiorców końcowych lub podmiotów dokonujących dalszej odsprzedaży energii elektrycznej. W tym segmencie w ramach Grupy TAURON działają TAURON Polska Energia S.A., Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. oraz TAURON Czech Energy s.r.o.
- Segment Dystrybucji w ramach którego działają ENION S.A. i EnergiaPro S.A.

Oprócz powyższych głównych segmentów działalności, Grupa TAURON prowadzi również działalność w innych obszarach, w tym w obszarze dystrybucji i sprzedaży ciepła (PEC Katowice S.A., PEC w Dąbrowie Górniczej S.A.), w obszarze wydobycia kamienia, w tym kamienia wapiennego, na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa oraz w obszarze produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych (Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.).

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

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

Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego, należności z tytułu podatku dochodowego oraz aktywów finansowych.

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku lub na dzień 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Wydobycie węgla kamiennego	Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej ze źródeł konwencjonalnych	Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej i pozostałych produktów rynku energetycznego	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	131 504	1 476 346	151	330 924	3 158 719	201 431	-	5 299 075	-	5 299 075
Sprzedaż między segmentami	152 562	204 298	51 492	858 593	313 660	7 323	-	1 587 928	(1 587 928)	-
Przychody segmentu ogółem	284 066	1 680 644	51 643	1 189 517	3 472 379	208 754	-	6 887 003	(1 587 928)	5 299 075
Wynik										
Zysk/(strata) segmentu	(4 414)	209 509	34 120	167 402	92 373	27 032	2 177	528 199	-	528 199
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(17 204)	(17 204)	-	(17 204)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	(4 414)	209 509	34 120	167 402	92 373	27 032	(15 027)	510 995	-	510 995
Udział w zysku/(stracie) jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia wykazwanego metodą praw własności	-	(297)	-	-	-	-	-	(297)	-	(297)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(23 958)	(23 958)	-	(23 958)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(4 414)	209 212	34 120	167 402	92 373	27 032	(38 985)	486 740	-	486 740
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(98 769)	(98 769)	-	(98 769)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(4 414)	209 212	34 120	167 402	92 373	27 032	(137 754)	387 971	-	387 971
Aktywa i zobowiązania										
Aktywa segmentu	1 074 494	9 522 320	664 695	7 567 494	2 695 843	821 503	-	22 346 349	-	22 346 349
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	-	13 467	-	-	-	-	-	13 467	-	13 467
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	430 166	430 166	-	430 166
Aktywa ogółem	1 074 494	9 535 787	664 695	7 567 494	2 695 843	821 503	430 166	22 789 982	-	22 789 982
Zobowiązania segmentu	452 506	1 195 805	21 649	1 725 521	963 811	109 640	-	4 468 932	-	4 468 932
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	2 744 061	2 744 061	-	2 744 061
Zobowiązania ogółem	452 506	1 195 805	21 649	1 725 521	963 811	109 640	2 744 061	7 212 993	-	7 212 993
Pozostałe informacje dotyczące segmentu										
Nakłady inwestycyjne *	26 015	65 965	7 302	119 988	4 231	7 625	-	231 126	-	231 126
Amortyzacja	(26 036)	(142 327)	(6 010)	(161 654)	(2 165)	(11 483)	-	(349 675)	-	(349 675)
Odpisy na aktywa niefinansowe	(93)	(370)	-	795	-	50	-	382	-	382

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku <i>(niebadane)</i> lub na dzień 31 grudnia 2010 roku	Wydobycie węgla kamiennego	Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej ze źródeł konwencjonalnych	Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej i pozostałych produktów rynku energetycznego	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	123 616	302 965	9 577	256 722	2 898 773	202 680	-	3 794 333	-	3 794 333
Sprzedaż między segmentami	176 280	1 112 795	22 079	889 426	195 611	7 729	-	2 403 920	(2 403 920)	-
Przychody segmentu ogółem	299 896	1 415 760	31 656	1 146 148	3 094 384	210 409	-	6 198 253	(2 403 920)	3 794 333
Wynik										
Zysk/(strata) segmentu	43 048	184 867	13 926	116 952	99 918	26 259	6 594	491 564	-	491 564
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(15 518)	(15 518)	-	(15 518)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	43 048	184 867	13 926	116 952	99 918	26 259	(8 924)	476 046	-	476 046
Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia wykazwanego metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(26 317)	(26 317)	-	(26 317)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	43 048	184 867	13 926	116 952	99 918	26 259	(35 241)	449 729	-	449 729
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(90 142)	(90 142)	-	(90 142)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	43 048	184 867	13 926	116 952	99 918	26 259	(125 383)	359 587	-	359 587
Aktywa i zobowiązania										
Aktywa segmentu	1 200 022	9 749 717	727 065	7 720 068	2 755 409	841 196	-	22 993 477	-	22 993 477
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	-	764	-	-	-	-	-	764	-	764
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	436 043	436 043	-	436 043
Aktywa ogółem	1 200 022	9 750 481	727 065	7 720 068	2 755 409	841 196	436 043	23 430 284	-	23 430 284
Zobowiązania segmentu	496 260	1 394 426	24 411	1 908 521	1 399 603	121 255	-	5 344 476	-	5 344 476
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	2 873 737	2 873 737	-	2 873 737
Zobowiązania ogółem	496 260	1 394 426	24 411	1 908 521	1 399 603	121 255	2 873 737	8 218 213	-	8 218 213
Pozostałe informacje dotyczące segmentu										
Nakłady inwestycyjne *	25 798	39 274	8 646	89 073	3 962	3 275	-	170 028	-	170 028
Amortyzacja	(26 737)	(137 533)	(5 422)	(162 544)	(1 518)	(12 925)	-	(346 679)	-	(346 679)
Odpisy na aktywa niefinansowe	2	(18)	26	42	-	1 144	-	1 196	-	1 196

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

Do trzeciego kwartału 2010 roku włącznie wartość świadectw pochodzenia wykorzystywanych na potrzeby własne, uzyskanych w związku z wytworzeniem energii elektrycznej w elektrowniach wodnych należących do TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. była wykazywana w przychodach segmentu „Sprzedaż energii elektrycznej i pozostałych produktów rynku energetycznego”. Wartość tych certyfikatów w pierwszym kwartale 2010 roku wynosiła 12 556 tysięcy złotych.

Od 30 września 2010 roku kiedy to miało miejsce wydzielenie z TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej w odnawialnych źródłach energii i przejęcia tego majątku przez TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – świadectwa pochodzenia są wykazywane w przychodach segmentu „Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych”.

W pierwszym kwartale 2011 roku Spółka zdecydowała o zmianie prezentacji kosztów nieprzypisanych i wykazaniu w tej pozycji kosztów ogólnego zarządu jednostki dominującej. Koszty te ponoszone są na rzecz całej Grupy i nie można ich bezpośrednio przyporządkować do jednego segmentu operacyjnego. W poprzednich okresach koszty ogólnego zarządu jednostki dominującej były prezentowane w segmencie „Sprzedaż energii elektrycznej i pozostałych produktów rynku energetycznego”. Nota za okres porównywalny została przekształcona według zmienionych zasad prezentacji kosztów nieprzypisanych.

9. Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(57 655)	(24 970)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(52 439)	(24 610)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(5 216)	(360)
Odroczony podatek dochodowy	(41 114)	(65 172)
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(98 769)	(90 142)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	-	1 510

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Stan na 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
- od ulg inwestycyjnych	55	102
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz wartości niematerialnych	1 545 816	1 545 106
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością pozostałych zobowiązań niefinansowych	1 302	-
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	274	558
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 825	8 800
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	82	238
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością pożyczek i należności	4 051	1 633
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych wyłączonych z zakresu MSR 39	98	101
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	95 073	69 601
- z tytułu ujęcia szacowanych przychodów ze sprzedaży usługi dystrybucyjnej energii elektrycznej	13 592	14 292
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	15 982	14 085
- z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych	91 745	86 103
- pozostałe	14 014	15 796
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 790 909	1 756 415

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

	Stan na 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz wartości niematerialnych	4 492	5 661
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	1 786	1 877
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością pozostałych aktywów niefinansowych	214	213
- nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	87 779	88 085
- od rezerw bilansowych	359 213	437 423
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	249	1 563
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	931	990
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością pożyczek i należności	3 562	3 483
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych wyłączonych z zakresu MSR 39	42	42
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez RZiS	119	-
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych wycenianych wg. zamortyzowanego kosztu	3 215	935
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączonych z zakresu MSR 39	2 189	2 262
- naliczone koszty badania bilansu, wynagrodzenia aktuariusza	18	107
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	63 341	56 914
- pozostałe naliczone koszty	10 007	5 597
- straty podatkowe	145 467	47 340
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów ze sprzedaży praw do emisji zanieczyszczeń	-	31 920
- pozostałe	13 360	18 194
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	695 984	702 606
 Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonej Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	158 726	161 806
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1 253 651)	(1 215 615)

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, najczęściej od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	Stan na 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	165 101	366 849
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	684 898	1 106 180
Inne	23	952
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym :	850 022	1 473 981
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	87 164	165 862
Kredyt w rachunku bieżącym	-	(2 464)
Różnice kursowe i pozostałe różnice	(195)	143
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	849 827	1 471 660

Stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią w głównej mierze: saldo środków pieniężnych na rachunku rozliczeniowym do obsługi obrotu energią elektryczną na Towarowej Giełdzie Energii S.A w kwocie 68 453 tysiące złotych oraz środki pieniężne na rachunku celowym do obsługi obrotu energią elektryczną na giełdzie energii POEE w kwocie 11 901 tysięcy złotych w jednostce dominującej.

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 6 maja 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwoty 262 882 tysiące złotych, co daje 0,15 zł na jedną akcję, na co składa się wypracowany przez Spółkę w 2010 roku zysk netto w kwocie 190 478 tysięcy złotych oraz użycie kapitału zapasowego Spółki w kwocie 72 404 tysięcy złotych stanowiącej część środków przekazanych na ten kapitał z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2009.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

12. Wartości niematerialne

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku *(niebadane)*

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Inne nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nie oddane do użytkowania	Wartości niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Bilans otwarcia	4 389	169 553	210 046	3 371	523 017	161 150	4 430	10 362	1 086 318
zakup bezpośredni	-	-	16	40	98 109	32 396	-	4 041	134 602
rozliczenie wartości nie oddanych do użytkowania	-	-	2 201	-	-	-	731	(2 932)	-
sprzedaż, zbycie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	(6)	6	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	(319)	(6)	-	-	(9)	-	(334)
nieodpłatne otrzymanie	-	-	26	-	-	-	-	-	26
wytworzenie we własnym zakresie świadectw pochodzenia energii	-	-	-	-	56 116	-	-	-	56 116
umorzenie świadectw pochodzenia energii	-	-	-	-	(368 271)	-	-	-	(368 271)
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	36	-	-	-	90	-	126
pozostałe zmiany	-	-	-	-	(50)	-	-	701	651
Bilans zamknięcia	4 389	169 553	212 000	3 411	308 921	193 546	5 242	12 172	909 234
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)									
Bilans otwarcia	(2 913)	-	(109 559)	(1 247)	-	(22)	(1 596)	(450)	(115 787)
amortyzacja za okres	(142)	-	(7 946)	(129)	-	-	(143)	-	(8 360)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	22	-	-	22
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	2	(2)	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	84	1	-	-	7	-	92
nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	(3 055)	-	(117 419)	(1 377)	-	-	(1 732)	(450)	(124 033)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	1 476	169 553	100 487	2 124	523 017	161 128	2 834	9 911	970 530
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	1 334	169 553	94 581	2 034	308 921	193 546	3 510	11 722	785 201

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Inne nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nie oddane do użytkowania	Wartości niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Bilans otwarcia	4 104	169 553	187 529	3 034	481 885	52 701	3 969	7 266	910 041
zakup bezpośredni	-	-	103	132	83 936	-	-	3 262	87 433
rozliczenie wartości nie oddanych do użytkowania	-	-	2 579	-	-	-	219	(2 798)	-
sprzedaż, zbycie	-	-	-	-	(1 034)	-	-	-	(1 034)
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	(2)	-	-	-	2	-	-
likwidacja	-	-	(315)	(28)	-	-	-	-	(343)
nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wytworzenie we własnym zakresie świadectw pochodzenia energii	-	-	-	-	65 323	-	-	-	65 323
umorzenie świadectw pochodzenia energii	-	-	-	-	(419 127)	-	-	-	(419 127)
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	2	-	-	-	200	2 034	2 236
pozostałe zmiany	-	-	-	-	(465)	-	-	-	(465)
Bilans zamknięcia	4 104	169 553	189 896	3 138	210 518	52 701	4 390	9 764	644 064
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)									
Bilans otwarcia	(2 038)	-	(80 615)	(878)	-	-	(1 309)	(450)	(85 290)
amortyzacja za okres	(226)	-	(8 020)	(119)	-	-	(97)	-	(8 462)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	2	-	-	-	-	-	2
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	3	(1)	-	-	(2)	-	-
likwidacja	-	-	239	28	-	-	-	-	267
nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	(2 264)	-	(88 391)	(970)	-	-	(1 408)	(450)	(93 483)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	2 066	169 553	106 914	2 156	481 885	52 701	2 660	6 816	824 751
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	1 840	169 553	101 505	2 168	210 518	52 701	2 982	9 314	550 581

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku *(niebadane)*

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Bilans otwarcia	61 995	789 048	10 656 165	9 753 514	255 375	257 369	21 773 466	723 919	22 497 385
korekty BO	(3 425)	3 425	-	-	-	-	-	-	-
Bilans otwarcia po korektach	58 570	792 473	10 656 165	9 753 514	255 375	257 369	21 773 466	723 919	22 497 385
zakup bezpośredni	-	-	-	7	-	13	20	215 106	215 126
rozliczenie środków trwałych w budowie	466	150	87 582	47 290	3 772	7 493	146 753	(146 753)	-
sprzedaż, zbycie	(32)	(810)	(375)	(619)	(203)	(45)	(2 084)	(28)	(2 112)
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	2	-	-	(2)	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	-	(8)	-	(6)	(14)	-	(14)
likwidacja	-	-	(3 134)	(64 677)	(322)	(902)	(69 035)	(399)	(69 434)
nieodpłatne otrzymanie	-	14	5 354	91	-	-	5 459	-	5 459
przyjęte do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze	-	-	-	4 542	3	-	4 545	(4 542)	3
części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	-	-	(7 936)	-	-	(7 936)	-	(7 936)
koszty remontów	-	-	-	762	-	-	762	4 963	5 725
spisanie inwestycji zaniechanych	-	-	-	-	-	-	-	(228)	(228)
przekazanie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	(126)	(126)
ujawnienie	-	-	264	-	-	1	265	-	265
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	-	5 911	5 911
pozostałe zmiany	-	-	(3)	7	-	237	241	(461)	(220)
Bilans zamknięcia	59 004	791 827	10 745 855	9 732 973	258 625	264 158	21 852 442	797 362	22 649 804
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)									
Bilans otwarcia	(374)	(1 341)	(2 353 470)	(2 391 976)	(93 111)	(126 277)	(4 966 549)	(5 900)	(4 972 449)
amortyzacja za okres	-	-	(152 319)	(172 666)	(8 950)	(7 380)	(341 315)	-	(341 315)
zwiększenie odpisów aktualizujących	(322)	(46)	(10)	(266)	-	(21)	(665)	-	(665)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	1	1 081	91	1	1 174	61	1 235
sprzedaż, zbycie	-	-	9	372	128	43	552	-	552
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	-	5	-	2	7	-	7
likwidacja	-	-	1 137	63 108	223	651	65 119	399	65 518
nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przekazanie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	-	-	(7)	-	(234)	(241)	-	(241)
Bilans zamknięcia	(696)	(1 387)	(2 504 652)	(2 500 349)	(101 619)	(133 215)	(5 241 918)	(5 440)	(5 247 358)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	61 621	787 707	8 302 695	7 361 538	162 264	131 092	16 806 917	718 019	17 524 936
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	58 308	790 440	8 241 203	7 232 624	157 006	130 943	16 610 524	791 922	17 402 446

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku (niebadane)

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Bilans otwarcia	57 747	783 111	10 090 384	9 247 487	213 779	221 163	20 613 671	351 397	20 965 068
zakup bezpośredni	182	-	-	54	486	28	750	160 518	161 268
rozliczenie środków trwałych w budowie	554	239	64 906	48 341	1 453	5 672	121 165	(121 165)	-
sprzedaż, zbycie	(6)	(262)	(698)	(456)	(271)	(1)	(1 694)	(11)	(1 705)
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	14 255	(14 271)	-	16	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	(1)	(2)	(29)	-	-	(32)	-	(32)
likwidacja	-	(5)	(3 293)	(2 576)	(157)	(872)	(6 903)	-	(6 903)
nieodpłatne otrzymanie	-	8 884	4 046	458	-	48	13 436	-	13 436
przyjęte do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze	-	-	-	-	890	-	890	-	890
części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	-	-	(290)	-	1 291	1 001	-	1 001
koszty remontów	-	-	-	176	-	-	176	(109)	67
spisanie inwestycji zaniechanych	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
przekazanie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	(2 236)	(2 236)
ujawnienie	-	345	-	64	-	-	409	-	409
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	-	4 306	4 306
pozostałe zmiany	-	-	-	8 137	-	28	8 165	9	8 174
Bilans zamknięcia	58 477	792 311	10 169 598	9 287 095	216 180	227 373	20 751 034	392 699	21 143 733
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)									
Bilans otwarcia	(867)	(1 065)	(1 755 603)	(1 774 164)	(64 427)	(97 229)	(3 693 355)	(11 140)	(3 704 495)
amortyzacja za okres	-	-	(155 020)	(167 957)	(7 894)	(7 346)	(338 217)	-	(338 217)
zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	(36)	(151)	-	(9)	(196)	-	(196)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	7	24	1 001	274	6	23	1 335	99	1 434
sprzedaż, zbycie	-	-	95	365	199	1	660	-	660
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	(1 878)	1 607	-	-	(271)	271	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	-	29	-	-	29	-	29
likwidacja	-	-	2 664	2 014	149	448	5 275	-	5 275
nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przekazanie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	(4)	(20)	(78)	-	(28)	(130)	(75)	(205)
Bilans zamknięcia	(860)	(1 045)	(1 908 797)	(1 938 061)	(71 967)	(104 140)	(4 024 870)	(10 845)	(4 035 715)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	56 880	782 046	8 334 781	7 473 323	149 352	123 934	16 920 316	340 257	17 260 573
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	57 617	791 266	8 260 801	7 349 034	144 213	123 233	16 726 164	381 854	17 108 018

14. Zapasy

	Stan na 31 marca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Koszt historyczny		
Materiały	240 896	294 712
Półprodukty i produkcja w toku	78 178	87 409
Produkty gotowe	8 078	11 195
Towary	16	14
Prawa majątkowe pochodzenia energii	30 627	15 626
Prawa do emisji zanieczyszczeń	-	4 664
Razem	357 795	413 620
Odpisy aktualizujące wartość		
Materiały	(4 780)	(4 578)
Półprodukty i produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	(296)	(277)
Towary	-	-
Prawa majątkowe pochodzenia energii	-	-
Prawa do emisji zanieczyszczeń	-	(205)
Razem	(5 076)	(5 060)
Wartość netto możliwa do odzyskania		
Materiały	236 116	290 134
Półprodukty i produkcja w toku	78 178	87 409
Produkty gotowe	7 782	10 918
Towary	16	14
Prawa majątkowe pochodzenia energii	30 627	15 626
Prawa do emisji zanieczyszczeń	-	4 459
Razem	352 719	408 560

15. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności w przypadku kontrahentów instytucjonalnych. W odniesieniu do klientów indywidualnych płatności dokonywane są w cyklach miesięcznych lub dwumiesięcznych.

Za wyjątkiem sprzedaży realizowanej na rzecz klientów indywidualnych, sprzedaż jest realizowana tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu trzech miesięcy zakończonego 31 marca 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31 marca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	1 735 404	1 684 000
Odpisy aktualizujące	(117 316)	(116 063)
Wartość pozycji netto (wartość bilansowa)	1 618 088	1 567 937

16. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2011 roku *(niebadane)*

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	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	

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2010 roku

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
AA	na okaziciela	-	1 589 438 762	9	14 304 949	gotówka/aport
BB	imienne	-	163 110 632	9	1 467 996	aport
Razem			1 752 549 394		15 772 945	

W dniu 25 marca 2011 roku Sąd Rejonowy w Katowicach zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki dokonane w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji. Kapitał zakładowy uległ obniżeniu z kwoty 15 772 945 tysięcy złotych do kwoty 8 762 747 tysięcy złotych, poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji z kwoty 9 złotych do kwoty 5 złotych. Powstała w wyniku obniżenia kapitału zakładowego kwota 7 010 198 tysięcy złotych zasilila kapitał zapasowy. Obniżenia kapitału zakładowego dokonano w celu restrukturyzacji kapitałów własnych Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2011 roku *(według najlepszej wiedzy Spółki)*

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Skarb Państwa (zawiadomienie z dnia 29.03.2011 r.)	2 634 419	30,06%	30,06%
KGHM Polska Miedź S.A. (zawiadomienie z dnia 23.03.2011 r.)	910 553	10,39%	10,39%
Pozostali akcjonariusze	5 217 775	59,55%	59,55%
Razem	8 762 747	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2010 roku *(według najlepszej wiedzy Spółki)*

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Skarb Państwa (zawiadomienie z dnia 28.02.2011 r.)	6 618 257	41,96%	41,96%
KGHM Polska Miedź S.A.	736 402	4,67%	4,67%
Pozostali akcjonariusze	8 418 286	53,37%	53,37%
Razem	15 772 945	100,00%	100,00%

17. Zysk przypadający na jedną akcję

W czerwcu 2010 roku nastąpiło zakończenie procesu scalania akcji. Liczba akcji zmniejszyła się 9-krotnie z 14 304 948 858 do 1 589 438 762 akcji. Dla zachowania porównywalności danych zysk na jedną akcję za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym został obliczony za ten okres przy założeniu, że wartość nominalna pojedynczej akcji wynosiła 9 złotych i średnia ważona liczba akcji była dziewięć razy mniejsza.

Zysk na jedną akcję przed scaleniem za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku wyniósł 0,02 złotych.

18. Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku *(niebadane)*

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Program dobrowolnych odejść	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	183 009	351 573	105 955	33 526	468 688	50 330	1 193 081
koszty bieżącego zatrudnienia	2 176	1 203	544	432	6 256	-	10 611
zyski i straty aktuarialne	(1 578)	(1 704)	(44)	411	(3 918)	-	(6 833)
wypłacone świadczenia	(5 377)	(152)	(970)	(297)	(6 923)	(17 625)	(31 344)
koszty przeszłego zatrudnienia	-	1 985	-	-	-	-	1 985
koszty odsetek	3 003	5 768	1 593	579	6 369	-	17 312
utworzenie rezerwy na PDO	-	-	-	-	-	2 035	2 035
rozwiązanie rezerwy na PDO	-	-	-	-	-	(231)	(231)
Bilans zamknięcia	181 233	358 673	107 078	34 651	470 472	34 509	1 186 616
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	32 645	20 330	4 545	1 316	50 010	34 509	143 355
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	148 588	338 343	102 533	33 335	420 462	-	1 043 261

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2010 roku *(niebadane)*

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Program dobrowolnych odejść	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	176 385	319 772	98 009	26 642	441 186	-	1 061 994
koszty bieżącego zatrudnienia	1 981	1 167	514	150	6 424	-	10 236
zyski i straty aktuarialne	(3 691)	(4 993)	(756)	91	(6 360)	-	(15 709)
wypłacone świadczenia	(2 531)	(19)	(509)	(238)	(6 751)	-	(10 048)
koszty przeszłego zatrudnienia	-	1 986	-	-	-	-	1 986
koszty odsetek	2 939	5 617	1 547	374	6 130	-	16 607
utworzenie rezerwy na PDO	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie rezerwy na PDO	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	175 083	323 530	98 805	27 019	440 629	-	1 065 066
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	29 394	19 602	4 528	1 006	52 353	-	106 883
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	145 689	303 928	94 277	26 013	388 276	-	958 183

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku w Grupie kontynuowano wprowadzone w 2010 roku programy dobrowolnych odejść („PDO”).

W spółce Elektrownia Stalowa Wola S.A. program dobrowolnych odejść został utworzony na mocy zarządzenia z dnia 18 listopada 2010 roku. Na wysokość odpraw przysługujących pracownikom przystępującym do programu utworzono na dzień 31 grudnia 2010 roku rezerwę w wysokości 1 120 tysięcy złotych. Świadczenia z tego tytułu zostały wypłacone pracownikom w miesiącu styczniu i lutym 2011 roku. Program został zakończony 28 lutego 2011 roku.

W spółkach ENION S.A. oraz EnergiaPro S.A. kontynuowano programy wprowadzone w grudniu 2010 roku. Wypłacono świadczenia w wysokości odpowiednio ENION S.A. – 6 045 tysięcy złotych, EnergiaPro S.A. – 7 771 tysięcy złotych.

W Południowym Koncernie Energetycznym S.A. również kontynuowano wprowadzony w 2010 roku program dobrowolnych odejść. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku do PDO przystąpiły kolejne 22 osoby. Na tej podstawie utworzono rezerwę w wysokości 2 035 tysięcy złotych, natomiast w związku z rezygnacją z programu 5 osób część rezerwy w wysokości 231 tysięcy złotych została rozwiązana. Wypłacone w okresie świadczenia wyniosły 2 689 tysięcy złotych.

Na dzień 31 marca 2011 roku rezerwy na odprawy wynikające z programów dobrowolnych odejść wynosiły:

- 14 659 tysięcy złotych w ENION S.A.,
- 2 905 tysięcy złotych w EnergiaPro S.A.,
- 16 945 tysięcy złotych w Południowym Koncernie Energetycznym S.A.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku w Grupie nie były tworzone rezerwy na program dobrowolnych odejść. Program ten został wprowadzony w czerwcu 2010 roku.

Za wyjątkiem rezerwy na odprawy w ramach programu dobrowolnych odejść, Grupa ustala rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi, z uwzględnieniem stopy dyskonta, definiowanej na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych. Podziału rezerw na długo i krótkoterminowe Grupa dokonuje na podstawie szacunków dotyczących rozkładu wypłat w czasie przygotowanego przy pomocy technik aktuarialnych. Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2010 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2010
Stopa dyskontowa (%)	5,50%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,48%-4,82%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	2,80%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	4,20%
Pozostały średni okres zatrudnienia	9,62-16,30

Projekcja rezerw na 2011 rok została wykonana na podstawie uprzednio wyliczonych kwot rezerw na dzień 31 grudnia 2010 roku. Do projekcji rezerw przyjęto założenia zastosowane przy kalkulacji rezerwy na dzień 31 grudnia 2010 roku.

19. Rezerwy

19.1. Zmiany stanu rezerw

Zmiana stanu rezerw w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku (niebadane)

	Rezerwy na roszczenia od kontrahentów, na spory sądowe, na umowę rodzącą obciążenia	Rezerwy na sprawy pracownicze, na restrukturyzację	Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadczeń pochodzenia energii	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości pod objektami energetycznymi i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	34 274	612	34 699	101 173	787 031	66 903	1 024 692
korekta stopy dyskontowej	-	-	254	-	-	-	254
utworzenie	2 845	-	191	27 422	306 781	3 615	340 854
rozwiązanie	(231)	(16)	-	-	(9 318)	(77)	(9 642)
wykorzystanie	(61)	(373)	-	-	(766 957)	(1 032)	(768 423)
pozostałe zmiany	(803)	-	614	-	(1 408)	803	(794)
Bilans zamknięcia	36 024	223	35 758	128 595	316 129	70 212	586 941
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	36 024	223	-	128 595	316 129	69 477	550 448
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	-	-	35 758	-	-	735	36 493

Zmiana stanu rezerw w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2010 roku (niebadane)

	Rezerwy na roszczenia od kontrahentów, na spory sądowe, na umowę rodzącą obciążenia	Rezerwy na sprawy pracownicze, na restrukturyzację	Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości pod obiektami energetycznymi i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	19 552	238	22 639	-	750 015	62 360	854 804
korekta stopy dyskontowej	-	-	240	-	-	-	240
utworzenie	252	-	8 106	-	287 365	1 777	297 500
rozwiązanie	(156)	-	-	-	(10 478)	(1 003)	(11 637)
wykorzystanie	(27)	-	-	-	(739 243)	(317)	(739 587)
pozostałe zmiany	-	-	900	-	-	-	900
Bilans zamknięcia	19 621	238	31 885	-	287 659	62 817	402 220
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	19 621	238	-	-	287 659	62 066	369 584
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	-	-	31 885	-	-	751	32 636

19.2. Opis istotnych tytułów rezerw

19.2.1 Rezerwa na roszczenia od kontrahentów, na spory sądowe, na umowę rodzącą obciążenia

19.2.1.1 Rezerwa na postępowania przed UOKiK

Rezerwa na postępowanie przed Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów wynosi 15 850 tysięcy złotych i nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2010 roku.

19.2.1.2 Rezerwa na roszczenia od ArcelorMittal Poland S.A.

Rezerwa na roszczenia od ArcelorMittal Poland S.A. wynosi 7 200 tysięcy złotych i nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2010 roku.

19.2.2 Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych

Spółki górnicze Południowy Koncern Węglowy S.A. oraz Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. tworzą rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych w oparciu o prawny obowiązek wynikający z ustawy Prawo geologiczne i górnicze. Rezerwy tworzone są na bazie szacunku przewidywanych kosztów likwidacji obiektów górniczych i innych obiektów technologicznych oraz przywrócenia stanu pierwotnego terenu po zakończeniu ich eksploatacji. Podstawą szacowania wielkości rezerw są specjalistyczne opracowania oraz ekspertyzy technologiczno-ekonomiczne sporządzone przez służby wewnętrzne lub zewnętrznych ekspertów. Wartość rezerw jest szacowana i weryfikowana na każdy dzień bilansowy na podstawie bieżących oszacowań kosztowych, wycen zużycia terenu oraz współczynników inflacji i dyskonta. Na dzień 31 marca 2011 roku rezerwa utworzona z tego tytułu przez Kopalnię Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. wynosiła 3 327 tysięcy złotych, a rezerwa utworzona przez Południowy Koncern Węglowy S.A. wynosiła 23 848 tysięcy złotych. Kwoty rezerw obejmują salda Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych tworzonego przez te podmioty.

Ze względu na istnienie prawnego obowiązku likwidacji środków trwałych po ich okresie użytkowania Elektrownia Stalowa Wola S.A. tworzy rezerwę na przewidywane przyszłe koszty, które będą niezbędne do poniesienia dla wypełnienia tego obowiązku. Na dzień 31 marca 2011 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 8 583 tysiące złotych.

19.2.3 Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców finalnych Grupa ma obowiązek umorzenia określonej ilości certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, gazowych i z kogeneracji. Na dzień 31 marca 2011 roku utworzona rezerwa z tego tytułu wynosiła 316 129 tysięcy złotych.

19.2.4 Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów

W związku z zakupem uprawnień do emisji gazów cieplarnianych przez spółki Elektrociepłownia EC Nowa Sp. z o.o., Południowy Koncern Energetyczny S.A. oraz Elektrociepłownia Tychy S.A. spółki te utworzyły w bieżącym okresie sprawozdawczym rezerwę na koszty umorzenia praw do emisji gazów. Na dzień 31 marca 2011 roku rezerwa z tego tytułu wyniosła 128 595 tysięcy złotych.

19.2.5 Pozostałe rezerwy

19.2.5.1 Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 31 marca 2011 roku rezerwa z tego tytułu wyniosła 20 438 tysięcy złotych. Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne niezgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieuregulowanym stanie korzystania z tych gruntów.

19.2.5.2 Rezerwa na podatek od nieruchomości

W związku z prowadzonymi postępowaniami podatkowymi spółka Południowy Koncern Węglowy S.A. utworzyła rezerwę na podatek od nieruchomości od wyrobisk górniczych oraz od budowli usytuowanych w tych wyrobiskach. Rezerwa wraz z odsetkami zwłoki za okres od 2006 roku do 31 marca 2011 roku wyniosła 18 389 tysięcy złotych.

Pozostała kwota rezerw obejmuje rezerwy na zgłoszone i uznane szkody górnicze oraz potencjalne kary i odszkodowania.

20. Rozliczenia międzyokresowe

20.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Darowizny, nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	188 525	186 784
Dotacje otrzymane inne niż rządowe	14 045	14 125
Wieczyste użytkowanie gruntów	560	572
Otrzymane dopłaty na nabycie środków trwałych	44 757	45 626
Oplaty przyłączeniowe	330 588	334 352
Pozostałe rozliczenia przychodów	2 279	12 245
Razem, w tym :	580 754	593 704
Długoterminowe	539 228	540 789
Krótkoterminowe	41 526	52 915
Dotacje rządowe		
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	9 877	10 040
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	97 299	98 333
Razem, w tym :	107 176	108 373
Długoterminowe	102 893	103 733
Krótkoterminowe	4 283	4 640

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotacje rządowe przedstawiają głównie wartość umorzonych pożyczek, przyznanych przez fundusze środowiskowe oraz dotacji rządowych na inwestycje początkowe w kopalniach węgla kamiennego. Część pożyczek z funduszy środowiskowych jest umarzana pod warunkiem osiągnięcia zakładanych efektów ekologicznych.

20.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 31 marca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	35 070	22 301
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii rocznej	80 976	99 301
Oplaty z tytułu ochrony środowiska	13 723	-
Doszacowanie podatku akcyzowego	13 247	5 249
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	16 953	5 306
Razem, w tym:	159 969	132 157
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	159 969	132 157

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz wyemitowane obligacje

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy (niebadane)		Z tego o terminie spłaty przypadającym w terminie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	442 445	442 445	74 480	116 537	173 215	53 723	24 468	22
EUR	zmienna	2 308	9 259	617	1 852	2 469	2 469	1 852	-
USD	zmienna	3 700	10 444	5 221	5 223	-	-	-	-
Razem			462 148	80 318	123 612	175 684	56 192	26 320	22
odsetki zwiększające wartość bilansową			463						
Razem kredyty i pożyczki			462 611						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w terminie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	534 046	534 046	152 240	158 589	168 500	36 576	18 119	22
	stała	210	210	210	-	-	-	-	-
Razem PLN		534 256	534 256	152 450	158 589	168 500	36 576	18 119	22
EUR	zmienna	2 461	9 748	609	1 828	2 437	2 437	2 437	-
USD	zmienna	3 641	10 793	-	10 793	-	-	-	-
Razem			554 797	153 059	171 210	170 937	39 013	20 556	22
odsetki zwiększające wartość bilansową			401						
Razem kredyty i pożyczki			555 198						

Zmiana stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku oraz w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	554 797	1 178 270
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(2 464)	(13 506)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym):	(90 185)	(43 464)
Zaciągnięcie	60 594	40 082
Splata	(152 215)	(84 553)
Zmiana wyceny	1 436	1 007
Bilans zamknięcia	462 148	1 121 300

W trzecim kwartale 2010 roku spółka EnergiaPro S.A. zawarła umowę kredytu inwestycyjnego na łączną kwotę 100 000 tysięcy złotych z terminem spłaty przypadającym na czwarty kwartał 2014 roku. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku EnergiaPro S.A. otrzymała drugą, ostatnią transzę kredytu inwestycyjnego w wysokości 60 000 tysięcy złotych.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji według stanu na dzień 31 marca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku przedstawiają poniższe tabele.

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 marca 2011 roku *(niebadane)*

Nazwa spółki	Stopa oprocentowania	Waluta kredytu	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)					
			Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu <i>(niebadane)</i>	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
TAURON Polska Energia S.A.	zmienna	PLN	10 914	845 796	-	-	-	-	845 796	-
Razem obligacje			10 914	845 796	-	-	-	-	845 796	-

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku

Nazwa spółki	Stopa oprocentowania	Waluta kredytu	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)					
			Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
TAURON Polska Energia S.A.	zmienna	PLN	357	845 650	-	-	-	-	845 650	-
Razem obligacje			357	845 650	-	-	-	-	845 650	-

Na dzień 31 marca 2011 roku zobowiązanie Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji stanowiły obligacje wyemitowane w dniu 29 grudnia 2010 roku przez TAURON Polska Energia S.A. w związku z wdrożonym w Grupie modelem centralnego finansowania i refinansowaniem długu w Grupie, co zostało szerzej opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. Zwiększenie stanu wyemitowanych obligacji, bez naliczonych odsetek zwiększających wartość zobowiązania, w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku o 146 tysięcy złotych wynikało z wyceny obligacji według zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 31 marca 2010 roku zobowiązanie Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji stanowiły obligacje wyemitowane przez Południowy Koncern Energetyczny S.A. Zwiększenie stanu wyemitowanych obligacji, bez naliczonych odsetek zwiększających wartość zobowiązania, w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku o 400 tysięcy złotych wynikało z wyceny obligacji według zamortyzowanego kosztu.

22. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Podział spółki TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.

Na początku 2011 roku miała miejsce zmiana struktury organizacyjnej spółek sprzedażowych. Dotychczasowe spółki sprzedażowe Grupy TAURON zmieniły zakres swojej działalności – TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. zajmuje się sprzedażą energii elektrycznej do wszystkich klientów (pod marką TAURON Polska Energia), natomiast TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. świadczy usługi związane z obsługą klientów masowych i części biznesowych. Integracja działalności związanych ze sprzedażą i obsługą klienta wynika z wdrażania w Grupie modelu biznesowego, będącego elementem planu restrukturyzacji.

W dniu 3 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy w Krakowie dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego spółki TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. Podział spółki TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. nastąpił w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH, tj. w drodze przejęcia przez TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. części majątku spółki TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa, składającą się ze składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań związanych ze sprzedażą energii elektrycznej. Kapitał zakładowy TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. został podwyższony z 282 597 tysięcy złotych o 196 433 tysiące złotych do kwoty 479 030 tysięcy złotych poprzez utworzenie 3 928 649 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy, które w całości objęła TAURON Polska Energia S.A.

W związku z podziałem spółki TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. został obniżony jej kapitał zakładowy z kwoty 33 650 tysięcy złotych o kwotę 32 932 tysiące złotych, tj. do kwoty 2 718 tysięcy złotych poprzez umorzenie 329 316 udziałów o wartości 100 złotych każdy. Obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 31 grudnia 2010 roku.

Ze względu na fakt, iż opisane zmiany miały charakter restrukturyzacyjny i były przeprowadzone w spółkach Grupy - nie miały wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2011 roku.

Nabycie udziałów niekontrolujących

W Grupie Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. są kontynuowane procesy przymusowego odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia przez spółki Południowy Koncern Energetyczny S.A., ENION S.A., EnergiaPro S.A., Elektrownia Stałowa Wola S.A., Elektrociepłownia Tychy S.A. i Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Katowice S.A. W wyniku nabycia akcji własnych wysokość udziałów niekontrolujących uległa zmniejszeniu w pierwszym kwartale 2011 roku o 15 686 tysięcy złotych, natomiast zyski zatrzymane zwiększyły się o kwotę 4 138 tysięcy złotych.

Ponadto nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia przez Polską Energię Pierwszą Kompanię Handlową Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie numer 2, wpłynęło na zmniejszenie wysokości udziałów niekontrolujących o 11 833 tysiące złotych i wzrost zysków zatrzymanych o 207 tysięcy złotych.

23. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 31 marca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 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 31 marca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku prezentują poniższe tabele.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Wartość bilansowa	
	Stan na 31 marca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	650	7 658
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	557	553
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	6 848
Instrumenty pochodne	93	257
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	165 935	156 089
Udziały i akcje (długoterminowe)	160 529	148 514
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	980	1 058
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 926	2 958
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 500	1 500
Pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	2 059
3 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
4 Pożyczki i należności	2 529 364	2 315 043
Należności z tytułu dostaw i usług	1 618 088	1 567 937
Lokaty i depozyty	38 455	35 493
Pożyczki udzielone	476	240
Inne	872 345	711 373
5 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	13 467	764
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	13 467	764
6 Instrumenty pochodne zabezpieczające (aktywa)	-	-
7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	850 022	1 473 981

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Wartość bilansowa	
	Stan na 31 marca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	267	6 917
Instrumenty pochodne	267	6 917
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 415 272	3 030 921
Kredyty i pożyczki preferencyjne	244 924	243 323
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	217 687	309 411
Kredyty w rachunku bieżącym	-	2 464
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	856 710	846 007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	795 487	945 457
Pozostałe zobowiązania finansowe	60 029	90 057
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	108 732	388 467
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	111 763	178 482
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	19 940	27 253
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	84 002	91 262
Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	84 002	91 262
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)	-	-

24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

25. Zarządzanie kapitałem

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem. Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni zaprezentowany w poniższej tabeli.

	Stan na 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Oprocentowane kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 319 321	1 401 205
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 180 220	1 727 895
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	850 022	1 473 981
Zadłużenie netto	1 649 519	1 655 119
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 091 762	14 704 825
Kapitał razem	15 091 762	14 704 825
Kapitał i zadłużenie netto	16 741 281	16 359 944
Wskaźnik dźwigni	10%	10%

26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki

W związku z zaistniałymi przerwami w dostarczaniu energii elektrycznej, w 2010 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wszczął z urzędu postępowanie w sprawie nałożenia kary pieniężnej na ENION S.A. oraz TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w związku z ujawnieniem w ramach prowadzonej działalności naruszenia prawa polegającego na stosowaniu taryfy niezgodnie z określonymi w niej warunkami udzielania bonifikat z tytułu przerw w dostawie energii elektrycznej. Postępowanie zostało zakończone Decyzją Prezesa URE z dnia 11 marca 2011 roku o wymierzeniu kary pieniężnej w wysokości 1 000 tysięcy złotych w przypadku ENION S.A. oraz 500 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. ENION S.A i TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. złożyły odwołanie od powyższej decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Jednocześnie TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. utworzyła w marcu 2011 roku rezerwę w wysokości 500 tysięcy złotych na poczet ewentualnej konieczności zapłacenia powyższej kary.

Postępowania antymonopolowe

W odniesieniu do ENION S.A. toczy się postępowanie antymonopolowe prowadzone przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Postępowanie dotyczy zarzutów nadużywania pozycji dominującej na rynku dystrybucji energii elektrycznej. Sprawa jest na etapie odwołania od decyzji UOKiK (patrz także nota 19.2.1.). W ocenie Zarządu Spółki oraz kierownictwa ww. jednostki działalność w zakresie dystrybucji energii elektrycznej prowadzona jest zgodnie z obowiązującymi przepisami i wyniki powyższych postępowań nie będą miały istotnego wpływu na sytuację finansową Grupy.

Rekompensaty z tytułu kosztów osieroconych

Status zobowiązań warunkowych związanych z rekompensatami z tytułu kosztów osieroconych nie uległ zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku Południowy Koncern Energetyczny S.A. rozpoznała przychody z tytułu rekompensaty w wysokości 73 495 tysięcy złotych.

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku <i>(niebadane)</i>
Przychody z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT	73 495	73 615
Wpływy z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT	43 802	69 714

Pozostałe zobowiązania warunkowe

	Stan na 31 marca 2011 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010
Poręczenie spłaty kredytu/pożyczki	2 908	3 108
Poręczenie spłaty weksla	414	414
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	4 312	2 251
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	2 400	2 400
Inne zobowiązania warunkowe	1 743	2 195
Razem zobowiązania warunkowe	11 777	10 368

Status pozostałych zobowiązań warunkowych nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do informacji zamieszczonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

27. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń. Do najpowszechniejszych należą hipoteki, zastawy rejestrowe, przewłaszczenia i umowy leasingowe na nieruchomościach oraz innych rzeczowych aktywach trwałych, a także na zapasach, należnościach, czy też blokady środków pieniężnych.

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

Wartość bilansowa aktywów stanowiąca zabezpieczenie spłaty zobowiązań

	Stan na 31 marca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Nieruchomości	1 178 882	3 313 463
Urządzenia techniczne i maszyny	156 895	275 467
Środki transportu	2 636	4 241
Środki trwałe w budowie	224	224
Środki pieniężne	52 634	63 772
Inne należności finansowe i niefinansowe	5 533	16 850
Razem wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań	1 396 804	3 674 017

Znaczne zmniejszenie wartości bilansowej aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań jest konsekwencją restrukturyzacji długu w Grupie. Południowy Koncern Energetyczny S.A. ze środków pozyskanych z emisji obligacji wewnątrzgrupowych objętych przez TAURON Polska Energia S.A. w grudniu 2010 roku oraz w styczniu 2011 roku dokonała wykupu wyemitowanych przez siebie obligacji oraz spłaty kredytów inwestycyjnych. W związku z tym dokonano wykreślenia hipotek oraz zastawów rejestrowych: w przypadku nieruchomości na kwotę 2 134 322 tysięcy złotych, urządzeń technicznych i maszyn – 26 721 tysięcy złotych oraz innych należności finansowych i niefinansowych – 15 001 tysięcy złotych. Wobec nieruchomości o wartości 405 959 tysięcy złotych uwzględnionych w tabeli powyżej na dzień 31 marca 2011 roku nie została jeszcze zakończona procedura wykreślenia hipoteki.

Grupa stosuje również inne formy zabezpieczeń spłaty zobowiązań niż zabezpieczenia na majątku wymienione powyżej, wśród których na dzień 31 marca 2011 roku najistotniejsze pozycje stanowią zabezpieczenia kredytów i pożyczek Południowego Koncernu Energetycznego S.A. w postaci: cesji wierzytelności – 176 000 tysięcy złotych, pełnomocnictwa do rachunków bankowych – 236 000 tysięcy złotych oraz weksli in blanco – 246 000 tysięcy złotych.

Jednostka dominująca w ramach programu emisji obligacji złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1 560 000 tysięcy złotych.

Ponadto w celu zabezpieczenia umowy o udzielenie gwarancji bankowych z PKO Bank Polski S.A. TAURON Polska Energia S.A. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 48 000

tysięcy złotych oraz udzieliła pełnomocnictwa do rachunków bankowych do kwoty 40 000 tysięcy złotych.

W celu zabezpieczenia środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji obiektów zakładów górniczych, wchodzące w skład Grupy przedsiębiorstwa górnicze tworzą, zgodnie z odrębnymi przepisami, Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych.

28. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2011 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 567 477 tysięcy złotych, z czego największą pozycję, podobnie jak na dzień 31 grudnia 2010 roku, stanowiło zobowiązanie inwestycyjne związane z odbudową mocy wytwórczych we wchodzącej w skład Południowego Koncernu Energetycznego S.A., Elektrociepłowni Bielsko-Biała, wynoszące 345 700 tysięcy złotych.

Zobowiązania inwestycyjne w Grupie na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 1 096 642 tysięcy złotych, z tego największą pozycję stanowiły zobowiązania inwestycyjne związane z odbudową mocy wytwórczych w Elektrociepłowni Bielsko-Biała, na kwotę 360 700 tysięcy złotych.

29. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

Głównym akcjonariuszem Grupy jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, w związku z tym spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów lub usług.

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

Przychody i koszty

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku <i>(niebadane)</i>
Przychody	353 349	298 706
Koszty*	(749 746)	(385 165)

* pozycja obejmuje koszty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2011 roku <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Należności	191 950	249 525
Zobowiązania	246 866	379 597

Przedstawione wartości obrotów odnoszą się do transakcji z udziałem spółek Skarbu Państwa według klasyfikacji spółek Skarbu Państwa o znaczącym udziale w przychodach i kosztach w 2010 roku dokonanej na dzień 31 grudnia 2010 roku. Dane porównawcze dla przychodów i kosztów przedstawiają transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa według klasyfikacji na dzień 31 marca 2010 roku, czyli przed dokonaniem aktualizacji listy spółek Skarbu Państwa.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku największymi odbiorcami spośród spółek Skarbu Państwa były PSE Operator S.A., Kompania Węglowa S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A., od których przychody stanowiły 81% przychodów od spółek Skarbu Państwa. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku największe koszty Grupa Kapitałowa poniosła w transakcjach z PSE Operator S.A. oraz Kompanią Węglową S.A., koszty stanowiły 83% kosztów poniesionych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa S.A.

Ponadto Grupa Kapitałowa 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, zdecydowano się nie traktować dokonywanych za jej

pośrednictwem transakcji zakupu i sprzedaży jako transakcji z podmiotem powiązanym. Dane porównywalne za 2010 rok zostały przekształcone.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku największymi kontrahentami Grupy spośród spółek Skarbu Państwa były PSE Operator S.A., Kompania Węglowa S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A.

30. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Do dnia 28 czerwca 2010 roku członkowie Zarządów oraz Rad Nadzorczych podlegali w zakresie wysokości wynagrodzeń przepisom Ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (spółki z większościovym udziałem Skarbu Państwa).

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rad Nadzorczych i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane)		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd Jednostki	1 546	5 007	5 967	15 318
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	1 190	4 794	5 200	14 282
Nagrody jubileuszowe	-	-	73	246
Świadczenia po okresie zatrudnienia	62	-	41	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	31
Inne	294	213	653	759
Rada Nadzorcza Jednostki	162	932	329	2 872
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	162	910	329	2 691
Inne	-	22	-	181
Razem	1 708	5 939	6 296	18 190
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	2 008	9 195	5 745	32 826
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	1 789	9 023	5 079	31 549
Nagrody jubileuszowe	35	126	91	736
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	61
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	34	-	-	-
Inne	150	46	575	480

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

31.1. Przychody ze sprzedaży towarów produktów i materiałów

Wzrost wolumenu przychodów ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku związany jest w głównej mierze z wprowadzoną od dnia 9 sierpnia 2010 roku nowelizacją ustawy Prawo Energetyczne narzucającą obowiązek publicznej sprzedaży energii elektrycznej przez wytwórców. W związku z powyższym faktem spółki segmentu „Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych” sprzedały poprzez towarową giełdę energii i platformy obrotu energią około 88% ogólnego wolumenu sprzedanej przez nie energii elektrycznej. Przed wprowadzeniem powyższej nowelizacji sprzedaż energii elektrycznej w spółkach z segmentu „Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych” podlegała wyłączeniu w ramach procesu konsolidacji sprawozdań finansowych

w związku z faktem, iż prawie cały wolumen produkowanej energii sprzedawany był do spółek konsolidowanych Grupy.

Powyższa nowelizacja ma równoległe wpływ na wzrost kosztu własnego sprzedaży w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku.

31.2. Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe aktywa niefinansowe

Wzrost długoterminowych aktywów niefinansowych spowodowany jest w głównej mierze wzrostem przekazanych zaliczek na środki trwałe, związanych z kontraktami na budowę: nowego bloku w EC Bielsko–Biała wynoszącymi na dzień bilansowy 36 720 tysięcy złotych, nowego bloku OZE w Elektrowni Jaworzno III wynoszącymi na dzień bilansowy 28 351 tysięcy złotych oraz nowego bloku 910 MW w Elektrowni Jaworzno III wynoszącymi na dzień bilansowy 5 558 tysięcy złotych, realizowanymi przez Południowy Koncern Energetyczny S.A.

Krótkoterminowe aktywa niefinansowe w wysokości 314 109 tysięcy złotych na dzień 31 marca 2011 roku obejmują głównie należności z tytułu naliczonego podatku VAT w kwocie 94 704 tysięcy złotych, koszty przygotowania produkcji i koszty wyrobisk chodnikowych w kopalniach węgla kamiennego w kwocie 80 255 tysięcy złotych oraz rozliczenia międzyokresowe z tytułu przekazania odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w kwocie 43 112 tysięcy złotych.

31.3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Wzrost pozostałych długoterminowych aktywów finansowych w wysokości 16 227 tysięcy złotych spowodowany jest w głównej mierze nabyciem przez Południowy Koncern Energetyczny S.A. udziałów w PEC Ruda Śląska Sp. z o.o. o wartości 10 001 tysiąc złotych.

31.4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe w wysokości 18 874 tysięcy złotych na dzień 31 marca 2011 roku obejmują w głównej mierze lokaty środków pieniężnych na okres powyżej trzech miesięcy, w kwocie 13 347 tysięcy złotych, założone przez Kopalnię Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

31.5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 58 735 tysięcy złotych spowodowana była w głównej mierze spadkiem zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 16 822 tysięcy złotych, wzrostem stanu nadwyżki zobowiązań nad aktywami z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 46 359 tysięcy złotych oraz wzrostem stanu zaliczek na dostawy w kwocie 19 979 tysięcy złotych.

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym nie wystąpiły.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku
(w tysiącach złotych)*

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 34 obejmuje 42 strony.

Katowice, dnia 10 maja 2011 roku

Dariusz Lubera - Prezes Zarządu

Krzysztof Zawadzki - Wiceprezes Zarządu