



TAURON

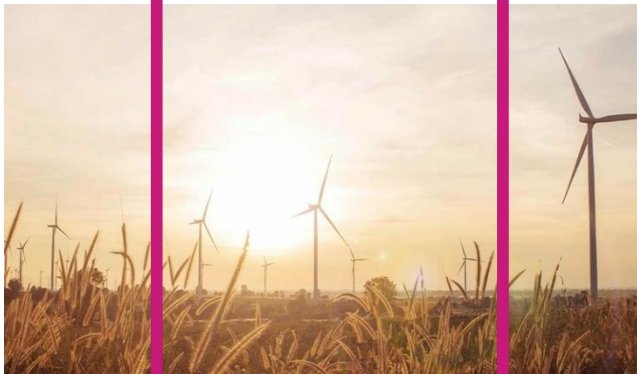
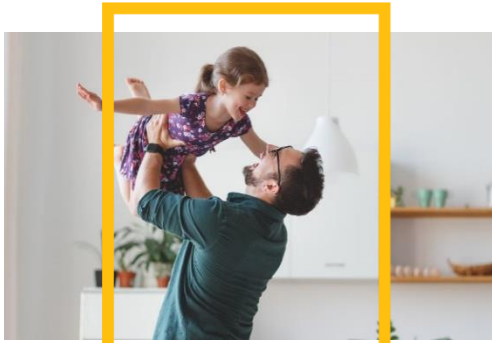


ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

Grupy Kapitałowej
TAURON Polska Energia S.A.
za I kwartał 2021 r.

Maj 2021 r.

TAURON.PL



**ŚRÓDROCZNE
SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

zgodne z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 3 miesięcy zakończony
dnia 31 marca 2021 r.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej	9
2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia	10
3. Oświadczenie o zgodności	11
4. Kontynuacja działalności	11
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych	12
6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie	15
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
8.1. Zastosowanie zmian do standardów	16
8.2. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości i zasad prezentacji stosowanych przez Grupę	16
9. Sezonowość działalności	18
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	18
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
10.1. Segmenty operacyjne	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
11. Przychody ze sprzedaży	22
12. Koszty według rodzajów	24
13. Przychody i koszty finansowe	25
14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	26
15. Rzeczowe aktywa trwale	26
16. Prawa do użytkowania aktywów	28
17. Wartość firmy	29
18. Świadectwa energii i prawa do emisji CO ₂	29
18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO ₂	29
18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO ₂	30
19. Pozostałe aktywa niematerialne	30
20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	31
21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	33
22. Pozostałe aktywa finansowe	33
23. Pozostałe aktywa niefinansowe	34
23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	34
23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	34
24. Odroczone podatki dochodowe	35
25. Zapasy	35
26. Należności od odbiorców	36
27. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	36
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	36
30. Kapitał własny	37
30.1. Kapitał podstawowy	37
30.2. Prawa akcjonariuszy	37
30.3. Kapitał zapasowy	37
30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	38
30.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	38
30.6. Udziały niekontrolujące	38
30.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	38
31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	38
31.1. Wyemitowane obligacje	39
31.2. Kredyty i pożyczki	41
31.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	43
31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu	43
32. Rezerwy na świadczenia pracownicze	44

32.1.	Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe.....	44
32.2.	Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	45
33.	Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	45
33.1.	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych.....	45
33.2.	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	46
34.	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	46
35.	Pozostałe rezerwy	46
35.1.	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	46
35.2.	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	47
35.3.	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	47
36.	Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe.....	48
36.1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	48
36.2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	48
37.	Zobowiązania wobec dostawców	48
38.	Zobowiązania inwestycyjne	49
39.	Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	49
40.	Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	50
41.	Pozostałe zobowiązania finansowe	50
42.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	50
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		51
43.	Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	51
43.1.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	51
43.2.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	52
43.3.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	52
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM		54
44.	Instrumenty finansowe.....	54
44.1.	Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	54
44.2.	Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	56
45.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	57
46.	Zarządzanie kapitałem i finansami	57
INNE INFORMACJE		57
47.	Zobowiązania warunkowe	57
48.	Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	60
49.	Informacja o podmiotach powiązanych.....	64
49.1.	Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	64
49.2.	Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	64
49.3.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej	65
50.	Pozostałe istotne informacje.....	66

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	11	6 444 513	5 467 766
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	12	(5 001 871)	(4 746 631)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 442 642	721 135
Koszty sprzedaży	12	(117 132)	(128 732)
Koszty ogólnego zarządu	12	(149 240)	(157 476)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		16 766	5 165
Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	20	19 455	33 959
Zysk operacyjny		1 212 491	474 051
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(91 126)	(72 329)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	13	(23 985)	(170 314)
Zysk przed opodatkowaniem		1 097 380	231 408
Podatek dochodowy	14	(246 579)	(69 933)
Zysk netto		850 801	161 475
Wycena instrumentów zabezpieczających	30.4	119 019	(90 190)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		4 913	(2 024)
Podatek dochodowy	14	(22 614)	17 136
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		101 318	(75 078)
Zyski aktuarialne	32.1	5 106	4 915
Podatek dochodowy	14	(970)	(931)
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	20	79	162
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		4 215	4 146
Pozostałe całkowite dochody netto		105 533	(70 932)
Łączne całkowite dochody		956 334	90 543
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		839 016	162 066
Udziałom niekontrolującym		11 785	(591)
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		944 535	91 120
Udziałom niekontrolującym		11 799	(577)
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		0,48	0,09

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	29 675 132	29 504 667
Prawa do użytkowania aktywów	16	1 876 081	1 875 970
Wartość firmy	17	26 183	26 183
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	18.1	56 227	500 936
Pozostałe aktywa niematerialne	19	543 381	551 692
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	610 703	586 559
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	98 713	96 293
Pozostałe aktywa finansowe	22	315 571	246 246
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.1	84 298	64 093
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	151 462	132 320
		33 437 751	33 584 959
Aktywa obrotowe			
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	18.2	2 146 162	1 039 629
Zapasy	25	1 077 399	874 426
Należności od odbiorców	26	2 764 204	2 473 416
Należności z tytułu podatku dochodowego	39	104 102	83 655
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	27	240 736	295 166
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	-	2 420
Pozostałe aktywa finansowe	22	320 646	266 521
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	125 883	80 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	1 364 466	921 345
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	29	17 899	74 442
		8 161 497	6 111 252
SUMA AKTYWÓW		41 599 248	39 696 211

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	30.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	30.3	6 338 754	6 338 754
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	30.4	28 502	(67 903)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		31 923	27 010
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	30.5	1 616 140	772 915
		16 778 066	15 833 523
Udziały niekontrolujące	30.6	905 112	893 623
Kapitał własny ogółem		17 683 178	16 727 146
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	13 137 967	13 171 200
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	961 151	951 612
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	33	662 233	669 295
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	528 998	494 923
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	350 817	433 738
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	73 008	137 563
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		3 516	7 546
		15 717 690	15 865 877
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	1 161 761	1 480 672
Zobowiązania wobec dostawców	37	1 627 359	1 020 668
Zobowiązania inwestycyjne	38	495 466	857 389
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	91 366	103 975
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	34	2 258 797	1 750 923
Pozostałe rezerwy	35	284 630	303 739
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	262 250	181 528
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	39	351 194	3 142
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	40	438 600	409 787
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	668 229	559 503
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	42	550 993	423 298
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	29	7 735	8 564
		8 198 380	7 103 188
Zobowiązania razem		23 916 070	22 969 065
SUMA PASYWÓW		41 599 248	39 696 211

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU (niebadane)

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Stan na 1 stycznia 2021 roku	8 762 747	6 338 754	(67 903)	27 010	772 915	15 833 523	893 623	16 727 146	
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-	8	8	(310)	(302)	
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	8	8	(310)	(302)	
Zysk netto	-	-	-	-	839 016	839 016	11 785	850 801	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	96 405	4 913	4 201	105 519	14	105 533	
Łączne całkowite dochody	-	-	96 405	4 913	843 217	944 535	11 799	956 334	
Stan na 31 marca 2021 roku (niebadane)	8 762 747	6 338 754	28 502	31 923	1 616 140	16 778 066	905 112	17 683 178	

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU (niebadane)

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Stan na 1 stycznia 2020 roku	8 762 747	6 801 584	15 666	14 521	2 597 708	18 192 226	900 434	19 092 660	
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-	(871)	(871)	770	(101)	
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	(871)	(871)	770	(101)	
Zysk netto	-	-	-	-	162 066	162 066	(591)	161 475	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(73 054)	(2 024)	4 132	(70 946)	14	(70 932)	
Łączne całkowite dochody	-	-	(73 054)	(2 024)	166 198	91 120	(577)	90 543	
Stan na 31 marca 2020 roku (niebadane)	8 762 747	6 801 584	(57 388)	12 497	2 763 035	18 282 475	900 627	19 183 102	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		1 097 380	231 408
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć		(19 455)	(33 959)
Amortyzacja		521 375	485 085
Różnice kursowe		38 011	239 422
Odsetki i prowizje		92 262	72 345
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		44 976	34 843
Zmiana stanu kapitału obrotowego	43.1	86 467	(228 060)
Podatek dochodowy zapłacony	43.1	(45 101)	(61 326)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 815 915	739 758
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	43.2	(967 337)	(1 131 882)
Udzielenie pożyczek		-	(19 300)
Nabycie aktywów finansowych		(4 659)	(9 586)
Razem płatności		(971 996)	(1 160 768)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		18 082	3 998
Sprzedaż udziałów	43.2	53 136	-
Spłata udzielonych pożyczek		2 450	4 866
Umorzenie jednostek uczestnictwa		-	26 747
Pozostałe wpływy		883	731
Razem wpływy		74 551	36 342
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(897 445)	(1 124 426)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(3 100)
Spłata pożyczek/kredytów	43.3	(736 220)	(1 086 265)
Odsetki zapłacone	43.3	(21 734)	(16 551)
Spłata zobowiązań leasingowych		(60 810)	(49 683)
Pozostałe płatności		(7 418)	(9 176)
Razem płatności		(826 182)	(1 164 775)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	43.3	302 772	2 000 000
Otrzymane dotacje	43.3	42 103	10 701
Razem wpływy		344 875	2 010 701
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(481 307)	845 926
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		437 163	461 258
Różnice kursowe netto		511	312
Środki pieniężne na początek okresu	28	895 377	1 203 601
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	28	1 332 540	1 664 859
o ograniczonej możliwości dysponowania	28	330 158	1 066 586

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

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

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

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

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

Podstawowy przedmiot działalności Grupy TAURON jest odzwierciedlony w podziale na segmenty: Wydobycie, Wytwarzanie (segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych oraz wytwarzanie energii ciepłej), Odnawialne źródła energii (segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych), Dystrybucja, Sprzedaż oraz działalność pozostała - w tym obsługa klienta, o czym szerzej w nocie 10 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 18 maja 2021 roku.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2021 roku wchodził:

- Wojciech Ignacok – Prezes Zarządu,
- Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu,
- Marek Wadowski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 19 lutego 2021 roku Pan Wojciech Ignacok złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 28 lutego 2021 roku. W dniu 24 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą powierzenia Panu Markowi Wadowskiemu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 marca 2021 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

Po dniu bilansowym, w dniu 1 kwietnia 2021 roku, Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Strączyńskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 13 maja 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Marka Wadowskiego z członkostwa w Zarządzie Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów, ze skutkiem na koniec dnia 17 maja 2021 roku.

W skład Zarządu na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodzi:

- Paweł Strączyński – Prezes Zarządu,
- Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 marca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment operacyjny	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale spółki	Udział TAURON Polska Energia S.A. w organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wydobycie S.A.	Jaworzno	Wydobycie	100,00%	100,00%
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno		100,00%	100,00%
3	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	Jaworzno	Wytwarzanie	86,29%	86,29%
4	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
5	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Katowice		95,61%	95,61%
6	Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o. ¹	Katowice		100,00%	100,00%
7	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra		100,00%	100,00%
8	Marselwind Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
9	TEC1 Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
10	TEC2 Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
11	TEC3 Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
12	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k.	Katowice	Odnawialne źródła energii	n/d	100,00%
13	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
14	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
15	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
16	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
17	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
18	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
19	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
20	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Goldap sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
21	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
22	WIND T1 Sp. z o.o. ²	Pieńkowo		100,00%	100,00%
23	AVAL-1 Sp. z o.o. ²	Jelenia Góra		100,00%	100,00%
24	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja	99,76%	99,76%
25	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ³	Tarnów		99,76%	99,76%
26	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków		100,00%	100,00%
27	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice		100,00%	100,00%
28	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	Sprzedaż	100,00%	100,00%
29	TAURON Nowe Technologie S.A.	Wrocław		100,00%	100,00%
30	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław		100,00%	100,00%
31	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzyszowice		100,00%	100,00%
32	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostałe	100,00%	100,00%
33	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
34	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola		100,00%	100,00%
35	Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. ³	Tarnów		99,76%	99,76%

¹ Udział w Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

² Udział w WIND T1 Sp. z o.o. oraz AVAL-1 Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.

³ Udział w TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów spółki TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 marca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

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

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

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

Zmiany w składzie Grupy TAURON

- Zmiany udziału TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 3 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 1 900 tysięcy złotych. Wszystkie udziały zostały objęte przez Spółkę za łączną kwotę 190 000 tysięcy złotych. W dniu 7 grudnia 2020 roku Spółka przekazała środki na podwyższenie kapitału. W wyniku tej transakcji udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym zwiększył się z 85,88% do 86,29%. W dniu 13 stycznia 2021 roku podwyższenie kapitałów zostało zarejestrowane.

- Dopłaty do kapitałów spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu dopłat do kapitałów spółki w kwocie 10 800 tysięcy złotych. Środki pieniężne w ramach dopłat zostały wniesione przez Spółkę w dniu 24 marca 2021 roku.

- Obniżenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja S.A.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku miało miejsce obniżenie kapitału zakładowego spółki zależnej TAURON Dystrybucja S.A. w związku z ustawowym umorzeniem akcji nabytych przez spółkę od akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego. Na dzień 31 marca 2021 roku udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym wynosił 99,76% (na dzień 31 grudnia 2020 roku 99,75%).

W wyniku zmiany udziału Spółki w TAURON Dystrybucja S.A., zmianie uległ również udział w spółkach zależnych posiadanych pośrednio poprzez TAURON Dystrybucja S.A., tj. w spółkach TAURON Dystrybucja Pomiarów Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2021 roku udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym pozostałych istotnych spółek zależnych i współzależnych nie uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2020 roku.

3. Oświadczenie o zgodności

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Grupa identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków. Grupa posiada pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań w terminie ich płatności. Na dzień bilansowy Grupa posiada dostępne finansowanie w ramach umów finansowania.

W ubiegłym roku na obszarze działalności Grupy pojawiła się pandemia COVID-19, powodująca zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce oraz wywołująca istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, mogące mieć wpływ na sytuację finansową Grupy i Spółki. Zarząd przeanalizował sytuację w kontekście COVID-19 oraz w oparciu o rozpatrywane scenariusze, na chwilę obecną w obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego, z uwzględnieniem opisu wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy, o czym szerzej w nocy 50 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych

Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych należności od odbiorców

Szacunki i założenia

W odniesieniu do należności od odbiorców Grupa szacuje wielkość odpisów na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o ważoną prawdopodobieństwem stratę kredytową, jaka zostanie poniesiona w przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń:

- nastąpi znaczne (istotne) opóźnienie płatności,
- dłużnik zostanie postawiony w stan likwidacji albo upadłości albo restrukturyzacji,
- należności skierowane zostaną na drogę egzekucji administracyjnej, postępowania sądowego albo egzekucji sądowej.

Dla należności od odbiorców Grupa wydzieliła portfel kontrahentów strategicznych oraz portfel pozostałych kontrahentów. Ryzyko niewypłacalności kontrahentów strategicznych jest oceniane w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń.

W przypadku należności od pozostałych kontrahentów oczekuje się, że skorygowane dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy wiekowania należności oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów i grup (między innymi należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności od odbiorców, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone.

Wpływ COVID-19 na metodologię szacunków i założeń

Oczekuje się, że ekonomiczne skutki COVID-19 będą miały wpływ na jakość portfela aktywów finansowych spółek z Grupy i ograniczą poziom spłacalności należności od odbiorców. Prognozowany wpływ jest zróżnicowany w zależności od sektora gospodarki, w którym

funkcjonuje dany kontrahent. Ze względu na niepewność związaną z dalszym rozwojem COVID-19 oraz oczekiwany wpływ programów pomocowych, możliwość precyzyjnej estymacji przyszłej spłacalności należności od odbiorców jest ograniczona.

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) dla portfela klientów strategicznych i pozostałych Grupa dokonała:

- aktualizacji parametrów modelu oczekiwanej straty kredytowej w zakresie odpowiednich współczynników oraz stopy odzysku,
- uwzględnienia podejścia o charakterze prognostycznym (współczynnika forward-looking).

Wpływ COVID-19 na poziom dokonanych szacunków

Szacunki uwzględniające niepewności związane z efektem wpływu COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe w okresach przyszłych od należności od odbiorców wyniosły 12 773 tysiące złotych. Łączna oczekiwana strata kredytowa na dzień 31 marca 2021 roku kalkulowana dla należności od odbiorców (poza należnościami dochodzonymi na drodze sądowej) oszacowana została na poziomie 53 667 tysięcy złotych.

Grupa zakłada, że wolumen dostępnych do analizy danych w okresach przyszłych będzie wzrastał i pozwoli na rozszerzenie zakresu analiz dla oczekiwanych strat kredytowych na potrzeby kolejnego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej udzielonych pożyczek oraz wystawionej gwarancji

Szacunki i założenia

Dla pożyczek klasyfikowanych do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących ich wartość. Ryzyko niewypłacalności pożyczkobiorców szacowane jest w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie.

Wycena pożyczki klasyfikowanej do aktywów wycenianych w wartości godziwej szacowana jest jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.

Wystawione gwarancje szacowane są w kwocie oczekiwanych strat kredytowych.

Wpływ COVID-19 na metodologię szacunków i założeń

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) Grupa dokonała korekt prawdopodobieństwa oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS), zdywersyfikowanych w zależności od wewnętrznego ratingu kontrahenta.

Wpływ COVID-19 na poziom dokonanych szacunków

Efekt uwzględnienia wpływu COVID-19 na metodologię dokonanych szacunków dla instrumentów finansowych, dla których Grupa była w stanie dokonać odpowiednich kalkulacji, zaskutkowało wzrostem oczekiwanych strat kredytowych od zobowiązania pozabilansowego z tytułu wystawionej przez bank na zlecenie Spółki gwarancji na rzecz podmiotu współzależnego, wpływającymi łącznie na obciążenie wyniku finansowego Grupy w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku w kwocie 8 890 tysięcy złotych.

Na dzień bilansowy, w kontekście przeprowadzonych analiz i dokonanej wyceny udzielonych pożyczek, Grupa oceniła, że nie jest w stanie wiarygodnie określić wpływ COVID-19 na zmniejszenie wartości bilansowej udzielonych pożyczek.

Grupa zakłada, że wolumen dostępnych do analizy danych w okresach przyszłych będzie wzrastał i pozwoli na rozszerzenie zakresu analiz dla oczekiwanych strat kredytowych na potrzeby kolejnego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Poniżej przedstawiono pozostałe pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Pozycja	Nota objaśniająca	Szacunki i założenia
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 15	<p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku, gdy istnieją stosowne przesłanki Grupa jest zobowiązana do przeprowadzenia testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. W ramach testu na utratę wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne ("CGU"), do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub CGU odpowiada wyższej z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Oszacowanie wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne odbywa się w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej koryguje się do wartości bieżącej.</p> <p>W pierwszym kwartale bieżącego roku została wykonana analiza skutków zmian sytuacji rynkowej mogących wpłynąć na zmianę długoterminowych założeń rynkowych dotyczących sektora energetycznego. Po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym stwierdzono, iż w spodziewanej perspektywie nie stanowią one istotnych czynników, których wpływ powoduje zasadność zmiany długoterminowych prognoz, względem informacji dostępnych na dzień 31 grudnia 2020 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku są aktualne.</p> <p>Grupa weryfikuje co najmniej na koniec każdego roku obrotowego okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, a ewentualne korekty odpisów amortyzacyjnych dokonywane są z efektem od początku okresu sprawozdawczego, w którym zakończono weryfikację.</p>
Prawa do użytkowania aktywów	Nota 16	<p>Grupa w dacie rozpoczęcia leasingu wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania m.in. w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową, zgodnie z przyjętą do stosowania metodyką w zależności od ratingu poszczególnych spółek z Grupy TAURON.</p> <p>Grupa stosuje podejście portfelowe do leasingów o podobnych cechach, dotyczących jednolitych aktywów, wykorzystywanych w podobny sposób. Rozliczając umowy leasingu metodą portfelową Grupa stosuje szacunki i założenia odpowiadające rozmiarowi i składowi posiadanego portfela, w tym w postaci szacunku średniego ważonego okresu trwania leasingu.</p> <p>Dla określenia okresu leasingu m.in. dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje szacunku.</p>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 24	<p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</p>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Nota 31	<p>W ramach wyceny zobowiązań według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego, w tym możliwość wcześniejszej spłaty.</p> <p>W przypadku umowy kredytowej określającej maksymalny okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytu do 1 roku lub z terminem spłaty na koniec okresu odsetkowego, gdy finansowanie dostępne w ramach umowy ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 1 rok, Grupa klasyfikuje transze zgodnie z zamiarem i możliwością utrzymywania finansowania w ramach umowy, tj. jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe.</p> <p>Krańcowa stopa procentowa leasingu szacowana jest jako średnioważony koszt długu Grupy TAURON skorygowany o indywidualny rating spółek z uwzględnieniem podziału na okresy trwania leasingu.</p>
Rezerwy	Nota 32 Nota 33 Nota 34 Nota 35	<p>Grupa szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerw, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do spełnienia obowiązku. Grupa tworzy rezerwy gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.</p>
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 11 Nota 44.2	<p>Grupa wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.</p> <p>W związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku energetycznego w Jaworznie, na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała istotną nadwyżkę uprawnień do emisji CO₂ zakontraktowanych do nabycia celem umorzenia przez spółkę zależną w związku z emisją za rok 2020. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku, w wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, które pojawiły się po dniu 31 grudnia 2020 roku, Grupa dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z termiami dostawy w marcu 2022, 2023, 2024.</p>

Poza powyższym, Grupa dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujmowanych zobowiązań warunkowych, w szczególności w zakresie spraw sądowych, w których spółki Grupy są stroną. Zobowiązania warunkowe zostały szerzej opisane w notce 47 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 marca 2021 Grupa oceniła, że w stosunku do aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. ujmowanej na dzień 31 grudnia 2020 roku jako grupa do zbycia przeznaczona do sprzedaży, nie są spełnione warunki wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* w zakresie klasyfikacji

powyższych składników majątku jako grupy do zbycia przeznaczonej do sprzedaży. W wyniku powyższego Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku, co zostało opisane szerzej w notce 8.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie do dnia 31 marca 2021 roku.

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

Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko- lub długoterminowe*, które mają wejść w życie w dniu 1 stycznia 2023 roku

Zgodnie ze zmianami do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* zobowiązania klasyfikuje się jako długoterminowe, jeżeli jednostka ma istotne prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Oczekiwania jednostki nie wpływają na klasyfikację.

Na dzień bilansowy Spółka posiada umowy kredytowe o charakterze odnawialnym, w ramach których okres ciągnięcia transz kredytu jest równy lub krótszy niż 1 rok, przy czym okres dostępności finansowania przekracza okres 12 miesięcy od dnia bilansowego i Spółka ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. W przypadku tych umów kredytowych Spółka klasyfikuje transze jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe zgodnie z oczekiwaniem odnośnie spłaty zobowiązania. Na dzień 31 marca 2021 roku z uwzględnieniem intencji Spółki transze o łącznej wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych klasyfikowane są jako zobowiązania krótkoterminowe. Spółka w ramach umowy ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o okres przekraczający 12 miesięcy, tym samym zgodnie ze zmianami do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* wspomniane zobowiązanie zostałoby zaklasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe.

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

Standard	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
MSSF 14 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i>	1 stycznia 2016*
Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i> oraz późniejsze zmiany	data wejścia w życie zmian została odroczone
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing: Zmiany warunków leasingu w związku z pandemią COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku</i>	1 kwietnia 2021
Zmiany do MSSF 3 <i>Połączenia jednostek: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe: Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37 <i>Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe: Koszty wypełnienia obowiązków umownych</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020):</i>	
MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i>	1 stycznia 2022
MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i>	1 stycznia 2022
MSR 41 <i>Rolnictwo</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy: Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji</i>	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> i Stanowiska Praktycznego 2: <i>Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości</i>	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych</i>	1 stycznia 2023
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	1 stycznia 2023

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów wymienionych poniżej oraz zmian zasad rachunkowości i prezentacji stosowanych przez Grupę, co zostało opisane poniżej.

8.1. Zastosowanie zmian do standardów

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

Standard	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> , MSR 39 <i>Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena</i> , MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji</i> , MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> i MSSF 16 <i>Leasing: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych</i>	1 stycznia 2021

8.2. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości i zasad prezentacji stosowanych przez Grupę

Zmiana w planie sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Grupa na dzień 31 marca 2021 roku oceniła, że w stosunku do aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie są dłużej spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako grupy do zbycia przeznaczonej do sprzedaży, w szczególności nie jest kontynuowany aktywny program znalezienia nabywcy oraz ocenia się, że sprzedaż udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie zostanie zakończona w czasie jednego roku od dnia ujęcia aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako odpowiednio: aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży, tj. od 30 czerwca 2020 roku. W ramach projektu mającego na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży Spółka prowadziła negocjacje w trybie wyłączności z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. W dniu 29 stycznia 2021 roku spółka Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. wyraziła wolę niekontynuowania negocjacji zmierzających do nabycia udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. Aktualnie w Spółce prowadzone są analizy dotyczące Obszaru Ciepło z uwzględnieniem prognozowanych zmian w otoczeniu zewnętrznym, w tym regulacyjnym i rynkowym oraz uwzględniające perspektywy polskiego sektora ciepłowniczego, które mogą mieć wpływ na dalsze decyzje dotyczące sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. lub pozostanie spółki w Grupie TAURON.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa oceniła, że w stosunku do aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. zostały spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako grupy do zbycia przeznaczonej do sprzedaży, w związku z czym Grupa dokonała na dzień 30 czerwca 2020 roku reklasyfikacji aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako grupy do zbycia do pozycji odpowiednio: aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Przeprowadzona przez Grupę, w oparciu o informacje zebrane w toku prowadzonego rynkowego procesu sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. wycena do wartości godziwej aktywów i zobowiązań TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 1 342 000 tysięcy złotych. Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku aktywa i zobowiązania spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. w powyższej wartości godziwej, co spowodowało ujęcie odpisu z tytułu przeszacowania do wartości godziwej w kwocie 825 708 tysięcy złotych, który obciążał koszty działalności operacyjnej Grupy.

Na podstawie paragrafu 28 MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, mając na uwadze fakt, iż grupę do zbycia, w stosunku do której nastąpiły zmiany w planie sprzedaży, stanowiła spółka zależna, Grupa ocenia, że konieczne jest odpowiednie przekształcenie danych porównywalnych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dane porównywalne zostały przekształcone w ten sposób, jak gdyby aktywa i zobowiązania spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. w poprzednich okresach sprawozdawczych nie zostały zaklasyfikowane jako grupa do zbycia przeznaczona do sprzedaży i nie były wycenione do wartości godziwej.

W celu zapewnienia porównywalności danych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku, Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku. Aktywa i zobowiązania spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. po przekształceniu prezentowane są w odpowiednich pozycjach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wartość aktywów oparta została na wartości odzyskiwalnej poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. („CGU”), którą stanowi wartość użytkowa ww. CGU na dzień 31 grudnia 2020 roku, oszacowana w ramach ostatnich przeprowadzonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2020 roku testów na utratę wartości. Kluczowe założenia przeprowadzonych testów, w szczególności w zakresie przyjętych ścieżek cen węgla, energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂ opisane zostały w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Ponadto, założono przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Dla poszczególnych CGU związanych z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej przyjęto okres funkcjonowania jednostek wytwórczych do 2049 roku. Dla CGU związanego z przesyłem ciepła przyjęto szczegółową prognozę w okresie 10 lat z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Wartość odzyskiwalną poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne oraz wartość bilansową tych ośrodków ujętą w ramach przekształconych danych na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:	Wartość odzyskiwalna	Wartość bilansowa
		31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020
CGU ZW Katowice		10,29%	405 290	351 632
CGU ZW BB		9,44%	133 923	133 923
CGU ZW Tychy	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	10,03%	328 108	328 108
CGU ZW OCL		11,34%	28 706	28 706
CGU Przesył		7,73%	737 603	684 819
Razem			1 633 630	1 527 188

Przekształcenie danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. spowodowało zwiększenie zysków zatrzymanych Grupy o kwotę 314 881 tysięcy złotych.

Wpływ opisanej powyżej zmiany na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiają tabele poniżej:

	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane zatwierdzone)</i>	Zmiana prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	27 926 615	1 578 052	29 504 667
Prawa do użytkowania aktywów	1 738 926	137 044	1 875 970
Wartość firmy	26 183	-	26 183
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	500 936	-	500 936
Pozostałe aktywa niematerialne	549 074	2 618	551 692
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	586 559	-	586 559
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	96 293	-	96 293
Pozostałe aktywa finansowe	208 063	38 183	246 246
Pozostałe aktywa niefinansowe	64 064	29	64 093
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 678	92 642	132 320
	31 736 391	1 848 568	33 584 959
Aktywa obrotowe			
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	1 008 208	31 421	1 039 629
Zapasy	777 215	97 211	874 426
Należności od odbiorców	2 363 085	110 331	2 473 416
Należności z tytułu podatku dochodowego	83 655	-	83 655
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	282 673	12 493	295 166
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	2 420	-	2 420
Pozostałe aktywa finansowe	266 431	90	266 521
Pozostałe aktywa niefinansowe	78 457	1 775	80 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	909 453	11 892	921 345
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 903 076	(1 828 634)	74 442
	7 674 673	(1 563 421)	6 111 252
SUMA AKTYWÓW	39 411 064	285 147	39 696 211

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Stan na 31 grudnia 2020 (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki			
Kapitał podstawowy	8 762 747	-	8 762 747
Kapitał zapasowy	6 338 754	-	6 338 754
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(67 903)	-	(67 903)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	27 010	-	27 010
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	458 034	314 881	772 915
	15 518 642	314 881	15 833 523
Udziały niekontrolujące	893 623	-	893 623
Kapitał własny ogółem	16 412 265	314 881	16 727 146
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	13 108 449	62 751	13 171 200
Rezerwy na świadczenia pracownicze	931 954	19 658	951 612
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	669 206	89	669 295
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	399 628	95 295	494 923
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	433 738	-	433 738
Pozostałe zobowiązania finansowe	136 855	708	137 563
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	7 546	-	7 546
	15 687 376	178 501	15 865 877
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 478 550	2 122	1 480 672
Zobowiązania wobec dostawców	965 106	55 562	1 020 668
Zobowiązania inwestycyjne	838 486	18 903	857 389
Rezerwy na świadczenia pracownicze	101 325	2 650	103 975
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pochodzenia energii i emisji CO ₂	1 623 453	127 470	1 750 923
Pozostałe rezerwy	273 608	30 131	303 739
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	166 149	15 379	181 528
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 142	-	3 142
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	392 856	16 931	409 787
Pozostałe zobowiązania finansowe	549 671	9 832	559 503
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	423 091	207	423 298
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	495 986	(487 422)	8 564
	7 311 423	(208 235)	7 103 188
Zobowiązania razem	22 998 799	(29 734)	22 969 065
SUMA PASYWÓW	39 411 064	285 147	39 696 211

9. Sezonowość działalności

Działalność Grupy cechuje się sezonowością.

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)*

Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów operacyjnych. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, czyli przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

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

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

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

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

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA oraz zysk lub strata na działalności operacyjnej. Przez EBITDA Grupa rozumie EBIT powiększony o amortyzację oraz odpisy na aktywa niefinansowe. Do odpisów na aktywa niefinansowe Grupa TAURON zalicza odpisy na aktywa niefinansowe jednostek konsolidowanych metodą pełną oraz udział w odpisach na aktywa niefinansowe jednostek wycenianych metodą praw własności. Przez EBIT Grupa rozumie zysk/(stratę) przed opodatkowaniem, przychodami i kosztami finansowymi, tj. zysk/(stratę) operacyjną.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne	Przedmiot działalności	Spółki zależne/ Spółki ujmowane metodą praw własności
Wydobycie		
	Wydobycie węgla kamiennego	TAURON Wydobycie S.A.
Wytwarzanie		
	Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy współspalaniu biomasy i innej termicznie pozyskiwanej energii. Podstawowe paliwa to węgiel kamienny, biomasa, gaz koksowniczy i wielkopiecowy.	TAURON Wytwarzanie S.A. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. TAURON Ciepło Sp. z o.o. TAURON Serwis Sp. z o.o. Łagisza Grupa TAURON Sp. z o.o. TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ¹ TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ¹ TAMEH Czech s.r.o. ¹
	Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ¹
Odnawialne źródła energii		
	Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. Marselwind Sp. z o.o. TEC1 Sp. z o.o. TEC2 Sp. z o.o. TEC3 Sp. z o.o. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k. WIND T1 Sp. z o.o. AVAL-1 Sp. z o.o.
		TAURON Wytwarzanie S.A. ²
Dystrybucja		
	Dystrybucja energii elektrycznej	TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Dystrybucja Pomiarów Sp. z o.o.
Sprzedaż		
	Handel hurtowy energią elektryczną, jak również obrót prawami do emisji CO ₂ i świadectwami pochodzenia oraz sprzedaż energii elektrycznej do krajowych odbiorców końcowych lub podmiotów dokonujących dalszej odsprzedaży energii elektrycznej	TAURON Polska Energia S.A. TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. TAURON Czech Energy s.r.o. TAURON Nowe Technologie S.A.

¹ Spółki ujmowane metodą praw własności.

² TAURON Wytwarzanie S.A. klasyfikuje w segmencie Odnawialne źródła energii działalność związaną z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych.

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE (w tysiącach złotych)

W związku z zaprzestaniem klasyfikacji aktywów i zobowiązań spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako grupy do zbycia, o czym szerzej w nocy 8.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dane na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały odpowiednio przekształcone.

10.1. Segmenty operacyjne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku lub na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)

	Segmenty operacyjne						Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	99 719	1 093 248	31 589	892 296	4 291 456	36 205	-	6 444 513
Sprzedaż między segmentami	202 875	1 214 762	124 539	913 460	1 788 735	250 703	(4 495 074)	-
Przychody segmentu ogółem	302 594	2 308 010	156 128	1 805 756	6 080 191	286 908	(4 495 074)	6 444 513
Zysk/(strata) segmentu	(49 856)	550 849	44 513	445 576	224 483	24 029	(24 166)	1 215 428
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	19 455	-	-	-	-	-	19 455
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(22 392)	(22 392)
EBIT	(49 856)	570 304	44 513	445 576	224 483	24 029	(46 558)	1 212 491
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(115 111)	(115 111)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(49 856)	570 304	44 513	445 576	224 483	24 029	(161 669)	1 097 380
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(246 579)	(246 579)
Zysk/(strata) netto za okres	(49 856)	570 304	44 513	445 576	224 483	24 029	(408 248)	850 801
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	1 170 623	10 186 908	2 404 403	20 446 819	5 326 016	813 988	-	40 348 757
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	610 703	-	-	-	-	-	610 703
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	639 788	639 788
Aktywa ogółem	1 170 623	10 797 611	2 404 403	20 446 819	5 326 016	813 988	639 788	41 599 248
Zobowiązania segmentu	930 310	2 318 175	234 084	2 007 780	2 507 342	520 268	-	8 517 959
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	15 398 111	15 398 111
Zobowiązania ogółem	930 310	2 318 175	234 084	2 007 780	2 507 342	520 268	15 398 111	23 916 070
EBIT	(49 856)	570 304	44 513	445 576	224 483	24 029	(46 558)	1 212 491
Amortyzacja	(36 518)	(114 774)	(38 267)	(296 539)	(9 637)	(25 901)	261	(521 375)
Odписy aktualizujące	284	(1 266)	(940)	257	(1)	165	(35)	(1 536)
EBITDA	(13 622)	686 344	83 720	741 858	234 121	49 765	(46 784)	1 735 402
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	67 310	58 408	4 686	456 946	15 239	36 359	-	638 948

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz prawa do użytkowania aktywów z wyłączeniem nabycia praw do emisji CO₂ oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2020 roku (dane przekształcone)

	Segmenty operacyjne						Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	66 931	958 928	57 641	858 881	3 496 098	29 287	-	5 467 766
Sprzedaż między segmentami	169 493	196 030	141 526	930 144	734 744	233 182	(2 405 119)	-
Przychody segmentu ogółem	236 424	1 154 958	199 167	1 789 025	4 230 842	262 469	(2 405 119)	5 467 766
Zysk/(strata) segmentu	(83 891)	(46 682)	83 282	400 435	170 771	17 730	(75 363)	466 282
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	33 959	-	-	-	-	-	33 959
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(26 190)	(26 190)
EBIT	(83 891)	(12 723)	83 282	400 435	170 771	17 730	(101 553)	474 051
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(242 643)	(242 643)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(83 891)	(12 723)	83 282	400 435	170 771	17 730	(344 196)	231 408
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(69 933)	(69 933)
Zysk/(strata) netto za okres	(83 891)	(12 723)	83 282	400 435	170 771	17 730	(414 129)	161 475
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	1 115 883	9 468 023	2 438 924	20 079 215	4 614 093	775 856	-	38 491 994
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	586 559	-	-	-	-	-	586 559
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	617 658	617 658
Aktywa ogółem	1 115 883	10 054 582	2 438 924	20 079 215	4 614 093	775 856	617 658	39 696 211
Zobowiązania segmentu	1 048 140	2 101 919	238 633	1 813 796	1 781 168	559 237	-	7 542 893
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	15 426 172	15 426 172
Zobowiązania ogółem	1 048 140	2 101 919	238 633	1 813 796	1 781 168	559 237	15 426 172	22 969 065
EBIT	(83 891)	(12 723)	83 282	400 435	170 771	17 730	(101 553)	474 051
Amortyzacja	(46 006)	(82 647)	(37 788)	(285 573)	(11 660)	(21 411)	-	(485 085)
Odписy aktualizujące	(1 530)	440	-	2 465	(1)	361	-	1 735
EBITDA	(36 355)	69 484	121 070	683 543	182 432	38 780	(101 553)	957 401
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	55 281	361 425	1 171	485 336	11 456	25 173	-	939 842

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz prawa do użytkowania aktywów, z wyłączeniem nabycia praw do emisji CO₂ oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

W 2020 roku zostały rozpoczęte prace dotyczące transformacji branży górnictwa węgla kamiennego w Polsce. Prace prowadzone są pod przewodnictwem Sekretarza stanu, Pełnomocnika Rządu do Spraw Transformacji Spółek Energetycznych i Górnictwa Węglowego. Zgodnie z ustaleniami pomiędzy przedstawicielami Rządu i przedstawicielami spółki TAURON Wydobycie S.A., spółka ta uczestniczyła w negocjacjach nad przygotowaniem umowy społecznej dotyczącej transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz wybranych procesów transformacji województwa śląskiego („Umowa społeczna”). Umowa społeczna obejmuje swoim zakresem m.in. harmonogram likwidacji kopalń należących do polskich spółek górniczych, mechanizm finansowania spółek z sektora górnictwa węgla kamiennego, a także gwarancje zatrudnienia i pakiet osłon socjalnych dla pracowników kopalń. Po dniu bilansowym, w dniu 28 kwietnia 2021 roku treść umowy została ostatecznie uzgodniona oraz zaparafowana przez stronę rządową oraz przedstawicieli związków zawodowych. Parafowanie negocjowanego tekstu umowy umożliwi rozpoczęcie procesu jej prenotyfikacji, a później notyfikacji w Komisji Europejskiej.

Powyższe zdarzenia mogą istotnie przełożyć się na kształt oraz dane finansowe segmentu Wydobycie w kolejnych okresach sprawozdawczych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	4 428 433	3 697 905
Podatek akcyzowy	(28 360)	(29 172)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	4 400 073	3 668 733
Energia elektryczna	3 330 909	3 133 549
Energia cieplna	278 987	237 017
Gaz	130 143	116 149
Węgiel	88 524	55 725
Uprawnienia do emisji CO ₂	458 771	1 403
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	52 351	73 228
Pozostałe towary, produkty i materiały	60 388	51 662
Przychody ze sprzedaży usług	2 026 749	1 781 703
Usługi dystrybucyjne i handlowe	1 762 539	1 710 099
Rynek Mocy	170 123	-
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	29 863	29 688
Opłaty za przyłączenie odbiorców	18 245	19 808
Pozostałe usługi	45 979	22 108
Pozostałe przychody	17 691	17 330
Razem	6 444 513	5 467 766

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących produktów, towarów i usług:

- energia elektryczna – wzrost wynika z wyższego wolumenu sprzedaży energii elektrycznej przy uzyskanych nieznacznie niższych cenach energii elektrycznej, głównie na skutek zwiększenia udziału wolumenu energii elektrycznej sprzedanej na rynku hurtowym,
- energia cieplna – wzrost wynika ze sprzedaży wyższego wolumenu oraz uzyskania wyższych cen sprzedaży energii cieplnej,
- węgiel – wzrost przychodów ze sprzedaży węgla wynika ze sprzedaży wyższego wolumenu przy uzyskaniu niższych cen sprzedaży,
- uprawnienia do emisji CO₂ – wzrost wynika głównie z dokonania transakcji będących skutkiem powstałej nadwyżki w portfelu uprawnień do emisji CO₂ spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. W związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 rok ponad faktyczne zapotrzebowanie. W konsekwencji Grupa dokonała w marcu 2021 roku poniższych transakcji:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE (w tysiącach złotych)

- restrukturyzacji wspomnianego portfela uprawnień do emisji CO₂, w odniesieniu do wolumenu 3 258 000 uprawnień do emisji CO₂ z terminem odbioru w marcu 2021 roku. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024. W związku z faktem, iż pierwotne kontrakty nie zostały rozliczone przez fizyczną dostawę, Spółka ujęła kontrakty zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w wartości godziwej pod datą zmiany osądu, tj. w marcu 2021 roku, a następnie ujęła wynik z rozliczenia instrumentów, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 303 945 tysięcy złotych (tj. 65 893 tysiące euro). Nowe zakontraktowane transakcje z datą realizacji w latach 2022-2024, podlegają wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i nie są wyceniane do wartości godziwej. Jednocześnie te transakcje dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, przez co wpłyną na zwiększenie kosztów utworzenia przez Grupę rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ za 2021 rok i kolejne lata obrotowe. W wyniku powyższego Grupa ocenia, iż łączny wpływ restrukturyzacji na jej wyniki operacyjne w latach 2021-2023 nie będzie znaczący,
- odsprzedaży posiadanych uprawnień do emisji CO₂ w ilości 691 000 EUA o wartości bilansowej 76 489 tysięcy złotych, które również stanowiły nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki zależnej za rok 2020 w związku z opóźnieniem w oddaniu bloku do eksploatacji. Przychody z tego tytułu wyniosły 134 738 tysięcy złotych,
- Rynek mocy – w związku z rozpoczęciem funkcjonowania od 1 stycznia 2021 roku Rynku Mocy Grupa ujęła przychody w kwocie 170 123 tysiące złotych. Osiągnięte przychody związane są z realizacją przez spółki Grupy będące dostawcami mocy na rzecz PSE S.A. obowiązku mocowego, realizowanego przez jednostki Rynku Mocy wchodzące w skład Grupy.

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	95 120	885 238	30 453	833	3 358 051	30 378	4 400 073
Energia elektryczna	-	281 463	288	-	3 044 934	4 224	3 330 909
Energia ciepła	9	278 978	-	-	-	-	278 987
Gaz	-	-	-	-	130 143	-	130 143
Węgiel	88 524	-	-	-	-	-	88 524
Uprawnienia do emisji CO ₂	-	303 945	-	-	154 826	-	458 771
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	-	19 852	30 009	-	212	2 278	52 351
Pozostałe towary, produkty i materiały	6 587	1 000	156	833	27 936	23 876	60 388
Przychody ze sprzedaży usług	4 296	204 228	1 017	881 917	932 428	2 863	2 026 749
Usługi dystrybucyjne i handlowe	-	81 897	-	830 264	850 378	-	1 762 539
Rynek Mocy	-	120 940	861	-	48 322	-	170 123
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	4	29 859	-	29 863
Opłaty za przyłączanie odbiorców	-	7	-	18 237	-	1	18 245
Pozostałe usługi	4 296	1 384	156	33 412	3 869	2 862	45 979
Pozostałe przychody	303	3 782	119	9 546	977	2 964	17 691
Razem	99 719	1 093 248	31 589	892 296	4 291 456	36 205	6 444 513

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	63 302	880 196	57 165	626	2 643 074	24 370	3 668 733
Energia elektryczna	-	625 750	1 650	-	2 502 558	3 591	3 133 549
Energia ciepła	4	237 013	-	-	-	-	237 017
Gaz	-	-	-	-	116 149	-	116 149
Węgiel	55 725	-	-	-	-	-	55 725
Uprawnienia do emisji CO ₂	-	-	-	-	1 403	-	1 403
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	572	16 898	55 515	-	243	-	73 228
Pozostałe towary, produkty i materiały	7 001	535	-	626	22 721	20 779	51 662
Przychody ze sprzedaży usług	3 192	74 620	368	849 583	852 120	1 820	1 781 703
Usługi dystrybucyjne i handlowe	-	70 674	-	819 281	820 144	-	1 710 099
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	-	29 688	-	29 688
Opłaty za przyłączanie odbiorców	-	-	-	19 795	-	13	19 808
Pozostałe usługi	3 192	3 946	368	10 507	2 288	1 807	22 108
Pozostałe przychody	437	4 112	108	8 672	904	3 097	17 330
Razem	66 931	958 928	57 641	858 881	3 496 098	29 287	5 467 766

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej w podziale na rynki zbytu przedstawiono w poniższej tabeli.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	3 330 909	3 133 549
Sprzedaż detaliczna	2 299 451	2 304 423
Klienci strategiczni	217 433	272 096
Klienci biznesowi	1 046 751	1 111 613
Klienci masowi, w tym:	1 043 315	929 956
Grupa G	794 020	699 803
Pozostali	20 312	19 930
Podatek akcyzowy	(28 360)	(29 172)
Sprzedaż hurtowa	860 658	693 768
Operacyjna rezerwa mocy	-	42 635
Pozostałe	170 800	92 723

12. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Amortyzacja	(521 375)	(485 085)
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe	(999)	2 801
Zużycie materiałów i energii	(396 738)	(412 186)
Usługi konserwacji i remontowe	(44 017)	(39 646)
Usługi dystrybucyjne	(381 889)	(415 773)
Pozostałe usługi obce	(212 724)	(197 582)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	(396 143)	(185 629)
Pozostałe podatki i opłaty	(187 992)	(174 771)
Koszty świadczeń pracowniczych	(757 341)	(761 970)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(105)	(16 497)
Pozostałe koszty rodzajowe	(30 549)	(20 198)
Razem koszty według rodzaju	(2 929 872)	(2 706 536)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	32 327	73 726
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	167 722	208 547
Koszty sprzedaży	117 132	128 732
Koszty ogólnego zarządu	149 240	157 476
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 538 420)	(2 608 576)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(5 001 871)	(4 746 631)

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług dotyczyły:

- wzrostu kosztów amortyzacji, co ma głównie związek z oddaniem pod koniec 2020 roku do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie,
- wzrostu kosztu obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂, co wynika głównie ze wzrostu ceny uprawnień do emisji CO₂ uwzględnionych w kalkulacji rezerwy oraz wzrostu emisji z uwagi na wyższą produkcję energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych, w tym powstaniem obowiązku umorzenia wygenerowanego w bieżącym okresie przez blok energetyczny oddany do eksploatacji w listopadzie 2020 roku.

W okresie porównywalnym wartość sprzedanych towarów i materiałów Grupy została obciążona kwotą 126 966 tysięcy złotych będącą skutkiem zmiany strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych dotyczących uprawnień do emisji CO₂ obszaru Wytwarzanie.

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(110 997)	(233 016)
Koszty odsetkowe	(91 126)	(72 329)
Różnice kursowe	(34 224)	(228 724)
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	1 979	(10 711)
Wynik na instrumentach pochodnych	5 278	107 232
Przychody odsetkowe	5 053	9 326
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(5 270)	(1 988)
Pozostałe	7 313	(35 822)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(4 114)	(9 627)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(2 824)	(6 797)
Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw	(1 849)	(2 656)
Pozostałe przychody finansowe	2 243	2 215
Pozostałe koszty finansowe	(1 684)	(2 389)
Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(115 111)	(242 643)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(91 126)	(72 329)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	(23 985)	(170 314)

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany przychodów i kosztów finansowych dotyczyły:

- wzrostu kosztów odsetkowych o 18 797 tysięcy złotych, co wynika głównie ze spadku kwoty skapitalizowanych odsetek w wartości zadań inwestycyjnych. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku skapitalizowano koszty odsetkowe w wysokości 3 462 tysiące złotych, a w okresie porównywalnym 47 386 tysięcy złotych. Spadek wynika przede wszystkim z oddania w listopadzie 2020 roku do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie. Jednocześnie nastąpił spadek kosztów odsetkowych głównie ze względu na zmiany wykorzystania instrumentów finansowania oraz zmiany stóp procentowych,
- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 34 224 tysiące złotych (w okresie porównywalnym 228 724 tysiące złotych). Różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami z tytułu zadłużenia w EUR,
- spadku pozostałych przychodów i kosztów z instrumentów finansowych związanego głównie ze zmianą wyceny wystawionej gwarancji. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Grupa ujęła przychód z tego tytułu w wysokości 5 607 tysięcy złotych, a w okresie porównywalnym koszt w wysokości 33 898 tysięcy złotych.

14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(372 226)	(195 417)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(367 234)	(189 349)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(4 992)	(6 068)
Odroczony podatek dochodowy	125 647	125 484
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(246 579)	(69 933)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów, w tym:	(23 584)	16 205
podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(22 614)	17 136
nie podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(970)	(931)

Wyższe obciążenie wyniku finansowego Grupy bieżącym podatkiem dochodowym w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku wiąże się w istotnej mierze ze zmienionym składem Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021-2023 w stosunku do poprzedniej PGK (w szczególności brakiem uwzględnienia w składzie aktualnej PGK spółki z segmentu Wydobywanie ponoszącej straty) oraz wyższej podstawy opodatkowania wynikającej z wyższych wyników ze sprzedaży generowanych przez spółki Grupy głównie z segmentu Wytwarzanie, Sprzedaż i Dystrybucja.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z
SYTUACJI FINANSOWEJ**

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Wyrobiska górnictwa	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia	143 427	29 748 419	25 206 317	258 092	975 255	1 887 395	58 218 905
Zakup bezpośredni	-	-	-	196	-	546 262	546 458
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	4 728	4 728
Rozliczenie środków trwałych w budowie	73	369 590	275 851	-	4 554	(650 068)	-
Sprzedaż	(415)	(1 012)	(26 707)	-	(1 110)	(7)	(29 251)
Likwidacja	(4)	(10 652)	(35 058)	(37 799)	(3 262)	(24)	(86 799)
Nieodpłatne otrzymanie	-	18 882	55	-	-	-	18 937
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	-	21 385	21 385
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	33 463	-	11 828	45 291
Pozostałe zmiany	3	274	6 058	-	25	(705)	5 655
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	8	-	7	-	15
Bilans zamknięcia	143 084	30 125 501	25 426 524	253 952	975 469	1 820 794	58 745 324
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	(188)	(13 008 668)	(14 571 267)	(137 889)	(704 299)	(291 927)	(28 714 238)
Amortyzacja za okres	-	(219 316)	(211 128)	(20 568)	(16 035)	-	(467 047)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(2)	(14)	(13 156)	-	(1)	(436)	(13 609)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	230	163	-	-	12 194	12 587
Sprzedaż	-	551	26 118	-	1 074	-	27 743
Likwidacja	-	9 331	33 993	37 799	3 260	-	84 383
Pozostałe zmiany	-	(80)	104	-	(24)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(5)	-	(6)	-	(11)
Bilans zamknięcia	(190)	(13 217 966)	(14 735 178)	(120 658)	(716 031)	(280 169)	(29 070 192)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	143 239	16 739 751	10 635 050	120 203	270 956	1 595 468	29 504 667
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	142 894	16 907 535	10 691 346	133 294	259 438	1 540 625	29 675 132
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>							
Wydobycie	3 144	312 936	212 781	128 598	3 447	183 627	844 533
Wytwarzanie	42 526	2 907 220	4 305 654	-	15 161	132 756	7 403 317
Odnawialne źródła energii	796	877 604	1 245 094	-	1 099	17 555	2 142 148
Dystrybucja	79 569	12 287 042	4 776 819	-	211 053	1 063 154	18 417 637
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 859	522 733	150 998	4 696	28 678	143 533	867 497

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Wyrobiska górnictwa	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia	140 554	25 480 506	20 297 298	265 001	957 959	7 777 093	54 918 411
Zakup bezpośredni	-	-	-	178	-	760 348	760 526
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	62 660	62 660
Rozliczenie środków trwałych w budowie	678	1 126 008	646 086	-	14 318	(1 787 090)	-
Sprzedaż	(239)	(2 645)	(17 413)	-	(1 574)	-	(21 871)
Likwidacja	-	(12 001)	(35 996)	(42 457)	(3 355)	-	(93 809)
Nieodpłatne otrzymanie	637	2 304	-	-	-	-	2 941
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(4 491)	(44)	-	(236)	-	(4 771)
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	-	30 777	30 777
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	21 446	-	58 275	79 721
Pozostałe zmiany	73	(2 796)	6 627	-	(2 323)	3 681	5 262
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(3)	-	(3)	-	(6)
Bilans zamknięcia	141 703	26 586 885	20 896 555	244 168	964 786	6 905 744	55 739 841
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	(341)	(10 756 599)	(12 008 192)	(116 238)	(655 060)	(282 910)	(23 819 340)
Amortyzacja za okres	-	(206 539)	(189 543)	(26 535)	(16 960)	(65)	(439 642)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(15)	(12 290)	(10 000)	-	(99)	-	(22 404)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	2 447	98	-	65	21 749	24 359
Sprzedaż	168	2 430	17 102	-	1 520	-	21 220
Likwidacja	-	10 177	33 789	42 457	3 354	-	89 777
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	2 038	44	-	151	-	2 233
Pozostałe zmiany	-	-	(1 648)	-	1 579	(8 747)	(8 816)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	1	-	2	-	3
Bilans zamknięcia	(188)	(10 958 336)	(12 158 349)	(100 316)	(665 448)	(269 973)	(24 152 610)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	140 213	14 723 907	8 289 106	148 763	302 899	7 494 183	31 099 071
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	141 515	15 628 549	8 738 206	143 852	299 338	6 635 771	31 587 231
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>							
Wydobycie	3 146	386 249	286 509	139 672	6 818	294 922	1 117 316
Wytwarzanie	42 536	2 106 219	2 393 173	-	25 391	5 303 617	9 870 936
Odnawialne źródła energii	765	905 027	1 304 672	-	1 416	1 795	2 213 675
Dystrybucja	78 210	11 732 376	4 634 335	-	244 882	991 606	17 681 409
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 858	498 678	119 517	4 180	20 831	43 831	703 895

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 551 186 tysięcy złotych. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

Segment operacyjny	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Dystrybucja	444 887	470 016
Wytwarzanie	31 137	296 006
Wydobycie	29 381	30 175

Testy na utratę wartości

Z uwagi na bieżące zmiany w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ oraz mając na uwadze sytuację rynkową związaną z pandemią COVID-19 została wykonana analiza skutków zmian sytuacji rynkowej w pierwszym kwartale bieżącego roku.

W analizowanym okresie notowania uprawnień do emisji CO₂ ustaliły średnią cenę na poziomie 37,48 EUR/MgCO₂. W odniesieniu do średniej ceny z ubiegłego roku ceny wzrosły o 12,71 EUR/MgCO₂, na co wpływ miały zarówno czynniki fundamentalne jak i sytuacja na rynkach finansowych. Z punktu widzenia czynników fundamentalnych na wzrosty cen miały wpływ opóźnienia w przydziale darmowych uprawnień oraz zmiana faz systemu EU ETS z III na IV. Ponadto, darmowe alokacje uprawnień dla IV fazy nie mogą posłużyć do umorzenia obowiązku powstałego w fazie III, co wpłynęło na ograniczenie możliwości zakupu jednostek na rynku wtórnym. Istotnym czynnikiem powodującym wzrost popytu na uprawnienia były także warunki pogodowe, które wpłynęły na wzrost zużycia energii elektrycznej oraz spadek produkcji energii ze źródeł odnawialnych. Dodatkowo czynniki fundamentalne wspierane były przez wzrost aktywności funduszy hedgingowych. Wysoka korelacja cen uprawnień do emisji CO₂ z indeksami giełdowymi oraz trwająca na giełdach hossa skutecznie wspierały wzrosty cen uprawnień.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

W pierwszym kwartale bieżącego roku obserwowano również wzrosty cen na rynku paliw. Wzrosty na rynku ropy naftowej silnie skorelowane są z sytuacją podaży-popytu o charakterze globalnym, która jest wynikiem wzrostu zapotrzebowania związanego z odbudową gospodarki światowej po załamaniu w 2020 roku spowodowanym pandemią COVID-19. Podobne czynniki miały również wpływ na wzrosty cen węgla oraz gazu ziemnego, które przełożyły się na wzrosty cen energii elektrycznej. Kontrakty roczne BASE zdrożały w pierwszym kwartale 2021 roku o blisko 35 PLN/MWh w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym i wykazują dalszą tendencję wzrostową. Dużo większe wzrosty cen energii elektrycznej miały miejsce na rynku SPOT, gdzie w ujęciu rocznym ceny w pierwszym kwartale bieżącego roku wzrosły średnio o ponad 86 zł/MWh.

Po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż w spodziewanej perspektywie nie stanowią one łącznie istotnych czynników, których wpływ powoduje konieczność zmiany długoterminowych prognoz, względem informacji dostępnych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku są aktualne.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 roku testy wymagały oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne, w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej zostały skorygowane do wartości bieżącej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa ujęła odpisy aktualizujące dotyczące niefinansowych aktywów trwałych będące wynikiem testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

Odpis aktualizujący ujęty w wyniku testów przeprowadzonych w roku 2020 dotyczył następujących jednostek generujących przepływy pieniężne:

CGU	Spółka	Poziomy stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:			Wartość odzyskiwalna Stan na 31 grudnia 2020	Kwota ujętego odpisu Rok zakończony 31 grudnia 2020
		31 grudnia 2020	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019		
Wydobycie	TAURON Wydobycie S.A.	14,85%	14,99%	14,01%	-	(559 638)
Wytwarzanie - Węgiel	TAURON Wytwarzanie S.A. / Nowe Jaworzno Grupa TAURON	9,75%	9,34%	8,60%	5 581 640	(2 604 430)
Wytwarzanie - Biomasa	Sp. z o.o.	8,55%	8,04%	8,60%	28 127	(6 248)
Wytwarzanie - Fotowoltaika		6,98%	-	-	18 419	-
Elektrownie wodne	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. /spółki	8,03%	8,27%	8,90%	577 185	-
Farmy wiatrowe	komandytowe TEC 1	8,40%	8,65%	8,94%	1 882 005	-
Dystrybucja	TAURON Dystrybucja S.A.	6,10%	6,44%	7,02%	22 250 205	-
Razem						(3 170 316)

16. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Służebności przesyłu	Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Bilans otwarcia	547 971	1 162 432	196 523	88 579	7 668	133 269	5 764	2 142 206
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	12 947	4	5 803	986	32	-	-	19 772
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	2 984	501	1 860	(51)	310	23	-	5 627
Pozostałe zmiany	(672)	(432)	(302)	-	(135)	2 710	329	1 498
Bilans zamknięcia	563 230	1 162 505	203 884	89 514	7 875	136 002	6 093	2 169 103
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(44 735)	(92 485)	(31 781)	(62 305)	(5 507)	(29 423)	-	(266 236)
Amortyzacja za okres	(6 548)	(8 481)	(4 601)	(5 069)	(694)	(1 550)	-	(26 943)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(5)	-	-	-	-	-	(5)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	37	-	-	-	-	-	37
Pozostałe zmiany	(50)	21	27	-	127	-	-	125
Bilans zamknięcia	(51 333)	(100 913)	(36 355)	(67 374)	(6 074)	(30 973)	-	(293 022)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	503 236	1 069 947	164 742	26 274	2 161	103 846	5 764	1 875 970
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	511 897	1 061 592	167 529	22 140	1 801	105 029	6 093	1 876 081

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Służebności przesyłu	Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Bilans otwarcia	475 863	1 076 085	176 424	64 789	6 571	121 144	6 256	1 927 132
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	13 948	3	957	6 284	38	161	-	21 391
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	(3 294)	5 283	3 237	(1 352)	28	16	-	3 918
Pozostałe zmiany	21	(2 104)	931	(1 228)	1 057	2 600	320	1 597
Bilans zamknięcia	486 538	1 079 267	181 549	68 493	7 694	123 921	6 576	1 954 038
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(20 176)	(60 097)	(15 341)	(34 713)	(2 210)	(21 097)	-	(153 634)
Amortyzacja za okres	(5 980)	(8 118)	(3 997)	(4 480)	(734)	(1 442)	-	(24 751)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(152)	-	-	-	-	-	(152)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	1 001	-	-	-	-	-	1 001
Pozostałe zmiany	15	44	(71)	1 228	(369)	6	-	853
Bilans zamknięcia	(26 141)	(67 322)	(19 409)	(37 965)	(3 313)	(22 533)	-	(176 683)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	455 687	1 015 988	161 083	30 076	4 361	100 047	6 256	1 773 498
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	460 397	1 011 945	162 140	30 528	4 381	101 388	6 576	1 777 355

17. Wartość firmy

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Dystrybucja	25 602	25 602
Pozostałe	581	581
Razem	26 183	26 183

Testy na utratę wartości

Na podstawie przeprowadzonej przez Grupę analizy skutków zmian sytuacji rynkowej w pierwszym kwartale bieżącego roku, co zostało szerzej opisane w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości bilansowej wartości firmy przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku są aktualne.

Test przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy w segmencie Dystrybucja oraz w zakresie pozostałej działalności. Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych spółek stanowiła ich wartość użytkowa.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2020 roku test na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości firmy.

18. Świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

18.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)		
	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	233 526	267 410	500 936	306 221	161 976	468 197
Zakup bezpośredni	11 137	-	11 137	2 549	-	2 549
Reklasyfikacja	(233 526)	(222 320)	(455 846)	(289 137)	(112 335)	(401 472)
Bilans zamknięcia	11 137	45 090	56 227	19 633	49 641	69 274

18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)		
	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	705 641	333 988	1 039 629	594 968	690 225	1 285 193
Zakup bezpośredni	106 488	672 375	778 863	86 194	-	86 194
Wytworzenie we własnym zakresie	50 323	-	50 323	73 306	-	73 306
Umorzenie	(102 010)	-	(102 010)	(304 942)	(311 927)	(616 869)
Reklasyfikacja	233 526	145 831	379 357	289 137	112 335	401 472
Bilans zamknięcia	993 968	1 152 194	2 146 162	738 663	490 633	1 229 296

Reklasyfikacja praw do emisji CO₂ obejmuje reklasyfikację z długoterminowych praw do emisji CO₂ w kwocie 222 320 tysięcy złotych oraz reklasyfikację do zapasów uprawnień do emisji CO₂ posiadanych przez spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. o wartości 76 489 tysięcy złotych, w związku ze zmianą intencji odnośnie wykorzystania tych uprawnień. Grupa odsprzedała powyższe uprawnienia do emisji CO₂ stanowiące nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki zależnej za rok 2020, co zostało opisane szerzej w nocy 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przychody z tego tytułu wyniosły 134 738 tysięcy złotych.

19. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	12 248	15 605	943 967	203 779	119 997	1 295 596
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	18 376	18 376
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	2 705	-	70 803	353	(73 861)	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	-	(41 834)	(67)	-	(41 901)
Pozostałe zmiany	-	-	-	7	723	730
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	22	-	-	22
Bilans zamknięcia	14 953	15 605	972 958	204 072	65 235	1 272 823
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(6 705)	-	(623 760)	(113 394)	(45)	(743 904)
Amortyzacja za okres	(410)	-	(24 334)	(2 641)	-	(27 385)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	(1)	-	(1)
Sprzedaż/Likwidacja	-	-	41 819	51	-	41 870
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(22)	-	-	(22)
Bilans zamknięcia	(7 115)	-	(606 297)	(115 985)	(45)	(729 442)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	5 543	15 605	320 207	90 385	119 952	551 692
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	7 838	15 605	366 661	88 087	65 190	543 381

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE (w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	8 946	15 605	822 069	183 967	114 253	1 144 840
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	26 552	26 552
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	400	-	19 180	444	(20 024)	-
Sprzedaż/Likwidacja	(1 306)	-	(17 936)	(2)	(36)	(19 280)
Pozostałe zmiany	-	-	30	14	1 183	1 227
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(8)	-	-	(8)
Bilans zamknięcia	8 040	15 605	823 335	184 423	121 928	1 153 331
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(6 250)	-	(562 534)	(97 765)	(30)	(666 579)
Amortyzacja za okres	(204)	-	(17 695)	(2 793)	-	(20 692)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	(1)	-	(1)
Sprzedaż/Likwidacja	1 306	-	17 936	2	-	19 244
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	8	-	-	8
Bilans zamknięcia	(5 148)	-	(562 285)	(100 557)	(30)	(668 020)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	2 696	15 605	259 535	86 202	114 223	478 261
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	2 892	15 605	261 050	83 866	121 898	485 311

W ramach pozostałych aktywów niematerialnych Grupa prezentuje prawa wieczystego użytkowania gruntu w wysokości 15 605 tysięcy złotych, które dotyczą kopalni wapienia należącej do spółki zależnej, wyłączone z zakresu MSSF 16 Leasing.

20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. *	Stan na 31 marca 2021 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. *	Stan na 31 grudnia 2020 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 789 886	2 094 537	3 884 423	1 822 021	2 117 521	3 939 542
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	290 076	824 185	1 114 261	166 157	651 735	817 892
środkii pieniężne i ich ekwiwalenty	6 760	234 121	240 881	2 242	158 680	160 922
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(2 029 268)	(799 434)	(2 828 702)	(2 028 065)	(839 590)	(2 867 655)
zobowiązania z tytułu zadłużenia	(1 980 549)	(705 358)	(2 685 907)	(1 964 830)	(743 421)	(2 708 251)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(891 200)	(815 966)	(1 707 166)	(754 866)	(675 067)	(1 429 933)
zobowiązania z tytułu zadłużenia	(3 805)	(180 534)	(184 339)	(5 662)	(184 206)	(189 868)
Razem aktywa netto	(840 506)	1 303 322	462 816	(794 753)	1 254 599	459 846
Udział w aktywach netto	(420 253)	651 661	231 408	(397 377)	627 300	229 923
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	610 703	610 703	-	586 559	586 559
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	107 908	297 385	405 293	86	247 390	247 476
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	19 455	19 455	-	33 959	33 959
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	79	79	-	162	162

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

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jest spółką celową utworzoną w 2010 roku z inicjatywy TAURON Polska Energia S.A. oraz PGNiG S.A., poprzez którą partnerzy zrealizowali inwestycję polegającą na budowie bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli opalanego gazem ziemnym o mocy elektrycznej brutto 450 MWe i mocy cieplnej netto 240 MWt.

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

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wartości bilansowej 98 713 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w sprawie roszczeń Abener Energia S.A. wobec Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz postępowania pomiędzy Abener Energia S.A. a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku wydany został wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie („Wyrok”) w sprawie z powództwa Abener Energia S.A. („Abener”) przeciwko spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. („ECSW”).

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym dotyczyło roszczenia o zapłatę, o ustalenie stosunku prawnego oraz o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli w związku z kontraktem pomiędzy Abener (generalny wykonawca) i ECSW (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli, od którego odstąpiono. Na mocy Wyroku ECSW została zobowiązana do zapłaty na rzecz Abener kwoty 333 793 tysiące złotych wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz kosztami postępowania arbitrażowego. W dniu 22 września 2020 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie oddalił skargę ECSW o uchylenie Wyroku, a w dniu 20 listopada 2020 roku wydał postanowienie, którym wstrzymał wykonanie Wyroku do czasu ukończenia postępowania kasacyjnego lub upływu terminu do złożenia skargi kasacyjnej. W konsekwencji w dniu 21 grudnia 2020 roku ECSW wniosła skargę kasacyjną. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nie zaszły istotne zdarzenia prawne w zakresie powyższego postępowania. Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. rozpoznała w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym rezerwę na skutki powyższego Wyroku.

W dniu 20 grudnia 2019 roku ECSW otrzymała nowy pozew wniesiony przez Abener do Sądu Arbitrażowego. Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez ECSW na rzecz Abener łącznej kwoty 156 447 tysięcy złotych oraz 537 tysięcy euro wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie tytułem odszkodowania wynikającego z zażądania i uzyskania przez ECSW kosztem Abener wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu lub ewentualnie zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez ECSW kosztem Abener w związku z uzyskaniem wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu. Gwarancja została udzielona ECSW przez Abener zgodnie z kontraktem zawartym pomiędzy stronami na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli. Odpowiedź na pozew została złożona przez ECSW w dniu 20 marca 2020 roku. Ocena żądań pozwu i jego uzasadnienia wskazuje na ich bezzasadność. Postępowanie arbitrażowe jest w toku.

W dniu 19 października 2020 roku ECSW złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przeciwko Abener o zapłatę przez Abener na rzecz ECSW kwoty 198 664 tysiące złotych oraz 461 tysięcy euro wraz z odsetkami, tytułem odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad, usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług wykonanych przez Abener w trakcie realizacji ww. kontraktu. Postępowanie jest w toku.

Kontrakt na budowę bloku gazowo-parowego zawarty pomiędzy ECSW a Abener nie zawiera regulacji zobowiązujących Spółkę do zapłaty w jakiegokolwiek formie za ECSW wynagrodzenia na rzecz Abener.

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

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

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

	Kwota pożyczki według umowy	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020			Termin spłaty	Stopa oprocentowania
		Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa		
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej									
Porozumienie konsolidujące dług	609 951	74 345	n.d.	74 345	72 523	n.d.	72 523	30.06.2033	stała
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu									
Pożyczka VAT	15 000	-	-	-	2 453	(33)	2 420	-	WIBOR 1M+marża
	7 290	2 068	(394)	1 674	1 986	(353)	1 633		
	9 500	2 391	(350)	2 041	2 295	(304)	1 991		
Pożyczki pozostałe	5 175	1 430	(192)	1 238	1 372	(165)	1 207	30.06.2033	stała
	59 175	15 034	(881)	14 153	14 404	(598)	13 806		
	35 000	5 367	(105)	5 262	5 160	(27)	5 133		
Razem		100 635	(1 922)	98 713	100 193	(1 480)	98 713		
Długoterminowe		100 635	(1 922)	98 713	97 740	(1 447)	96 293		
Krótkoterminowe		-	-	-	2 453	(33)	2 420		

Na mocy porozumienia konsolidującego dług pożyczkobiorcy z dnia 28 lutego 2018 roku na łączną kwotę 609 951 tysięcy złotych dokonano odnowienia wszystkich dotychczasowych zobowiązań Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wobec Spółki wynikających z udzielonych i niespłaconych do dnia 28 lutego 2018 roku pożyczek. Na dzień bilansowy kwota nominalna pożyczki wynosi 310 851 tysięcy złotych (kapitał w kwocie 299 100 tysięcy złotych został spłacony w dniu 30 kwietnia 2018 roku). Przedmiotowe zadłużenie stanowi zadłużenie podporządkowane, wycenione na dzień bilansowy w wartości godziwej w wysokości 74 345 tysięcy złotych.

W dniu 31 marca 2021 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. dokonała całkowitej spłaty kapitału oraz odsetek z tytułu umowy pożyczki VAT.

22. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Instrumenty pochodne	276 170	158 846
Udziały i akcje	125 344	123 549
Należność z tytułu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu	61 357	61 357
Wadła, kaucje, zabezpieczenia przekazane	59 396	55 969
Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	57 074	53 448
Depozyty początkowe z tytułu rozliczeń giełdowych	50 750	48 663
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	260	-
Pozostałe	5 866	10 935
Razem	636 217	512 767
Długoterminowe	315 571	246 246
Krótkoterminowe	320 646	266 521

Na dzień 31 marca 2021 roku aktywa z tytułu dodatniej wyceny instrumentów pochodnych dotyczą towarowych instrumentów pochodnych, walutowych instrumentów pochodnych typu forward oraz instrumentów IRS i CCIRS. Wzrost aktywów z tytułu wyceny powyższych instrumentów pochodnych w stosunku do okresu porównywalnego dotyczy w głównej mierze instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂ i wynika głównie ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy. Instrumenty pochodne zostały szerzej opisane w nocie 44.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 marca 2021 roku posiadane udziały i akcje obejmują w głównej mierze udziały w następujących spółkach:

- SCE Jaworzno III Sp. z o.o. o wartości 29 476 tysięcy złotych;
- PEC Tychy Sp. z o.o. o wartości 23 802 tysiące złotych;
- EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI SKA o wartości 19 116 tysięcy złotych;
- Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. o wartości 12 703 tysiące złotych;
- ElectroMobility Poland S.A. o wartości 11 026 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Należności z tytułu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu w kwocie 61 357 tysięcy złotych wynikają ze złożonego we wrześniu 2020 roku przez spółkę TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wniosku o korektę kwoty różnicy ceny i rekompensaty finansowej za rok 2019, wynikających z Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw oraz aktów wykonawczych do niej wydanych, będących podstawą otrzymania przez przedsiębiorstwa obrotu rekompensat, w związku z koniecznością stosowania w 2019 roku cen i stawek opłat brutto nie wyższych niż ceny i stawki opłat brutto zawartych w taryfie lub cenniku energii elektrycznej obowiązujących w dniu 30 czerwca 2018 roku.

Wartość wadium, kaucji, zabezpieczeń dotyczy w głównej mierze zabezpieczeń przekazanych przez spółkę zależną z segmentu Wytwarzanie na rzecz PSE S.A. tytułem zabezpieczania należytego wykonania umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz zabezpieczeń przekazanych przez Spółkę w ramach systemu gwarantowania rozliczeń z Izłą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zabezpieczenia z powyższych tytułów wynosiły łącznie odpowiednio 43 117 tysięcy złotych i 36 209 tysięcy złotych.

Wartość depozytów początkowych i uzupełniających związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranyymi na zagranicznych rynkach giełdowych.

23. Pozostałe aktywa niefinansowe**23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe**

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym: związane z budową farmy wiatrowej o mocy 30 MW	35 152 28 055	15 374 -
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	7 059	7 770
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	8 310	7 084
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	33 777	33 865
Razem	84 298	64 093

23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Koszty rozliczane w czasie	59 286	71 247
Usługi informatyczne, telekomunikacyjne i pocztowe	19 348	23 844
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	10 596	25 258
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	13 496	12 911
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	7 465	5 937
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	8 381	3 297
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe	66 597	8 985
Utworzenie odpisów na ZFŚS	54 043	-
Zaliczki na dostawy	2 665	2 552
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	9 889	6 433
Razem	125 883	80 232

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

24. Odroczony podatek dochodowy

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	1 576 379	1 578 486
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	115 151	41 976
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	301 293	326 801
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	21 745	21 962
pozostałe	77 405	75 423
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2 091 973	2 044 648
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	849 992	731 185
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	592 117	602 640
nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	6 878	7 073
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	447 182	389 143
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług	258 939	270 157
straty podatkowe	12 589	8 747
pozostałe	32 644	27 150
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 200 341	2 036 095
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	(307 723)	(292 865)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po odpisie	1 892 618	1 743 230
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczony Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	151 462	132 320
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(350 817)	(433 738)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową („PGK”) na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały skompensowane ze względu na fakt, iż na podstawie podpisanych umów PGK spółki te składają wspólną deklarację podatkową.

Na dzień 31 marca 2021 roku odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczył aktywów i zobowiązań spółki z segmentu Wydobycie i wynosił 307 723 tysiące złotych. Ujęcie powyższego odpisu wynika z analiz odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego spółki z segmentu Wydobycie, która nie została uwzględniona w Podatkowej Grupie Kapitałowej na lata 2021-2023.

25. Zapasy

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wartość brutto		
Węgiel, w tym stanowiący:	719 403	658 323
Materiały	366 376	277 509
Półprodukty i produkcja w toku	343 388	377 689
Prawa do emisji CO ₂	162 621	18 436
Pozostałe zapasy	198 125	208 975
Razem	1 080 149	885 734
Przeszacowanie do wartości godziwej		
Prawa do emisji CO ₂	9 095	-
Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania		
Węgiel	(1)	(285)
Pozostałe zapasy	(11 844)	(11 023)
Razem	(2 750)	(11 308)
Wartość godziwa		
Prawa do emisji CO ₂	171 716	-
Wartość netto możliwa do uzyskania		
Węgiel, w tym stanowiący:	719 402	658 038
Materiały	366 376	277 509
Półprodukty i produkcja w toku	343 388	377 689
Prawa do emisji CO ₂	-	18 436
Pozostałe zapasy	186 281	197 952
Razem	1 077 399	874 426

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

26. Należności od odbiorców

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wartość brutto		
Należności od odbiorców, w tym:	2 793 678	2 511 793
<i>Doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej</i>	889 345	814 235
Należności dochodzone na drodze sądowej	222 796	222 128
Razem	3 016 474	2 733 921
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(53 667)	(62 570)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(198 603)	(197 935)
Razem	(252 270)	(260 505)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	2 740 011	2 449 223
Należności dochodzone na drodze sądowej	24 193	24 193
Razem, w tym:	2 764 204	2 473 416
Krótkoterminowe	2 764 204	2 473 416

27. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Należności z tytułu podatku VAT	206 711	271 086
Należności z tytułu akcyzy	23 075	12 467
Pozostałe	10 950	11 613
Razem	240 736	295 166

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 363 796	668 285
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	250 006
Inne	670	3 054
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	1 364 466	921 345
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	330 158	213 405
<i>środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)</i>	142 243	51 855
<i>zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.</i>	135 300	120 981
<i>rachunki bankowe związane z otrzymanymi dotacjami</i>	52 391	31 899
Kredyt w rachunku bieżącym	-	(2 261)
Cash pool	(28 572)	(20 864)
Różnice kursowe	(3 354)	(2 843)
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 332 540	895 377

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

29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spadek aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży ma w głównej mierze związek z podpisaniem w dniu 26 marca 2021 roku przez Spółkę ze Skarbem Państwa umowy sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. („Umowa”). Umowa została podpisana przez wszystkie podmioty posiadające udziały w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. Oprócz Spółki są to: PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Enea S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A., łącznie

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

(„Wspólnicy”). Spółka PGE EJ 1 Sp. z o.o. jest odpowiedzialna za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej.

Zgodnie z Umową Spółka sprzedała Skarbowi Państwa 532 523 udziały PGE EJ 1 Sp. z o.o. stanowiące 10% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 10% głosów na zgromadzeniu wspólników PGE EJ 1 Sp. z o.o. Po zamknięciu transakcji Spółka nie posiada udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. Cena sprzedaży za 100% udziałów wyniosła 531 362 tysiące złotych, z czego na Spółkę przypada 53 136 tysięcy złotych. Cena sprzedaży będzie podlegać korekcie na bazie wyceny PGE EJ 1 Sp. z o.o. zaktualizowanej na dzień zamknięcia transakcji. W ocenie Spółki ewentualna korekta nie będzie miała znaczącego wpływu na ostateczną cenę sprzedaży. Wartość godziwa zbywanych aktywów nie odbiegała od ceny sprzedaży.

Ponadto, Wspólnicy zawarli z PGE EJ 1 Sp. z o.o. aneks do porozumienia z 15 kwietnia 2015 roku w sprawie WorleyParsons, regulujący zasady odpowiedzialności Wspólników za potencjalnie powstałe zobowiązania lub przysługujące świadczenia w wyniku rozstrzygnięcia sporu PGE EJ 1 Sp. z o.o. z WorleyParsons, co zostało opisane szerzej w nocy 47 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

30. Kapitał własny**30.1. Kapitał podstawowy****Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)**

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku (według najlepszej wiedzy Spółki)

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

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji, wartość nominalna akcji oraz struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy Spółki, nie uległy zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2020 roku.

30.2. Prawa akcjonariuszy

Prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej 10% ogółu głosów w Spółce zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogółu głosów w Spółce. Ograniczenie to nie dotyczy Skarbu Państwa i podmiotów zależnych od Skarbu Państwa w okresie, w którym Skarb Państwa wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% ogółu głosów w Spółce.

30.3. Kapitał zapasowy

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Kwoty podlegające podziałowi	4 886 520	4 886 520
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	4 886 520	4 886 520
Kwoty niepodlegające podziałowi	1 452 234	1 452 234
Zmniejszenie wartości kapitału podstawowego	1 217 354	1 217 354
Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi	234 880	234 880
Razem kapitał zapasowy	6 338 754	6 338 754

30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	(67 903)	15 666
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	121 801	(91 038)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	(2 782)	848
Podatek odroczony	(22 614)	17 136
Bilans zamknięcia	28 502	(57 388)

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu zadłużenia, co zostało szerzej opisane w nocie 44.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 28 502 tysiące złotych. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 57 615 tysięcy złotych oraz zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 31 439 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

30.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W dniu 29 marca 2021 roku Zarząd TAURON Polska Energia S.A. podjął decyzję o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pokrycia straty w wysokości 3 589 655 tysięcy złotych za rok obrotowy 2020 z kapitału zapasowego Spółki.

30.6. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące dotyczą w głównej mierze objętych przez Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz PFR Inwestycje Fundusz Inwestycji Zamkniętych udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. za łączną kwotę 880 000 tysięcy złotych.

30.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
Obligacje niepodporządkowane	5 585 338	5 523 842
Obligacje podporządkowane	2 029 104	1 998 367
Kredyty i pożyczki	5 571 667	5 992 133
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 113 619	1 137 530
Razem	14 299 728	14 651 872
Długoterminowe	13 137 967	13 171 200
Krótkoterminowe	1 161 761	1 480 672

31.1. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)

Emitent	Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna obligacji w walucie	Termin wykupu	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)				
						Łączna wartość bilansowa	Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	800 000	2021-2028	802 811	3 800	799 011	99 965	99 928	299 631	299 487
				630 000	2021-2029	632 684	2 907	629 777	69 993	69 985	209 929	279 870
	Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 004 186	6 710	997 476	-	-	997 476	-
	Euroobligacje	stałe	EUR	500 000	5.07.2027	2 358 659	40 937	2 317 722	-	-	-	2 317 722
Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy zagraniczni	stałe	EUR	168 000	3.12.2029	786 998	9 061	777 937	-	-	-	777 937
Obligacje niepodporządkowane						5 585 338	63 415	5 521 923	169 958	169 913	1 507 036	3 675 016
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	404 222	4 751	399 471	-	-	399 471	-
				190 000	16.12.2034 ²	879 654	11 818	867 836	-	-	867 836	-
	Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	PLN	400 000	17.12.2030 ²	397 618	8 699	388 919	-	-	388 919	-
			PLN	350 000	19.12.2030 ²	347 610	7 308	340 302	-	-	340 302	-
Obligacje podporządkowane						2 029 104	32 576	1 996 528	-	-	1 996 528	-
Razem wyemitowane obligacje						7 614 442	95 991	7 518 451	169 958	169 913	3 503 564	3 675 016

¹ W przypadku finansowania hybrydowego (podporządkowanego) – obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (EURIBOR/WIBOR) powiększoną o ustaloną marżę.

² W przypadku obligacji podporządkowanych termin wykupu uwzględnia dwa okresy finansowania, o czym mowa poniżej. Terminy wykupu zaprezentowane w powyższej tabeli to ostateczne terminy wykupu wynikające z umowy, po dwóch okresach finansowania. Wycena obligacji na dzień bilansowy uwzględnia wcześniejszy wykup, w związku z zamiarem wykupu obligacji po zakończeniu pierwszego okresu finansowania. Wiekowanie uwzględnia szacunek spłaty po pierwszym okresie finansowania.

Wyemitowane obligacje na dzień 31 grudnia 2020 roku

Emitent	Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna obligacji w walucie	Termin wykupu	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)				
						Łączna wartość bilansowa	Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	800 000	2021-2028	799 393	448	798 945	99 953	99 917	299 607	299 468
				630 000	2021-2029	630 105	342	629 763	69 990	69 983	209 924	279 866
	Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 000 115	2 760	997 355	-	-	997 355	-
	Euroobligacje	stałe	EUR	500 000	5.07.2027	2 321 672	27 025	2 294 647	-	-	-	2 294 647
Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy zagraniczni	stałe	EUR	168 000	3.12.2029	772 557	699	771 858	-	-	-	771 858
Obligacje niepodporządkowane						5 523 842	31 274	5 492 568	169 943	169 900	1 506 886	3 645 839
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	400 026	559	399 467	-	-	-	399 467
				190 000	16.12.2034 ²	864 530	1 767	862 763	-	-	862 763	-
	Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	PLN	400 000	17.12.2030 ²	391 458	1 243	390 215	-	-	390 215	-
			PLN	350 000	19.12.2030 ²	342 353	922	341 431	-	-	341 431	-
Obligacje podporządkowane						1 998 367	4 491	1 993 876	-	-	1 994 409	399 467
Razem wyemitowane obligacje						7 522 209	35 765	7 486 444	169 943	169 900	3 101 295	4 045 306

¹ W przypadku finansowania hybrydowego (podporządkowanego) – obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (EURIBOR/WIBOR) powiększoną o ustaloną marżę.

² W przypadku obligacji podporządkowanych termin wykupu uwzględnia dwa okresy finansowania, o czym mowa poniżej. Terminy wykupu zaprezentowane w powyższej tabeli to ostateczne terminy wykupu wynikające z umowy, po dwóch okresach finansowania. Wycena obligacji na dzień bilansowy uwzględnia wcześniejszy wykup, w związku z zamiarem wykupu obligacji po zakończeniu pierwszego okresu finansowania. Wiekowanie uwzględnia szacunek spłaty po pierwszym okresie finansowania.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę to obligacje kuponowe, niezabezpieczone. Zostały wyemitowane po cenie nominalnej, za wyjątkiem euroobligacji, które zostały wyemitowane po cenie emisyjnej stanowiącej 99,44% wartości nominalnej. Euroobligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (London Stock Exchange), natomiast obligacje TPE1025 są notowane w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Obligacje serii A (TPE1025) o wartości nominalnej 1 000 000 tysięcy złotych zostały wyemitowane w ramach umowy programowej z dnia 6 lutego 2020 roku zawartej przez TAURON Polska Energia S.A. z Santander Bank Polska S.A., na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji do kwoty 2 000 000 tysięcy złotych. Środki z emisji obligacji będą wspierały realizację transformacji energetycznej Grupy. Warunki emisji obligacji zawierają wskaźniki zrównoważonego rozwoju w postaci wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia mocy w OZE, których poziom realizacji ma wpływ na poziom marży obligacji.

Obligacje hybrydowe podporządkowane

Obligacje objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny („EBI”) mają charakter podporządkowany, co oznacza, że w przypadku upadłości lub likwidacji emitenta, zobowiązania wynikające z obligacji będą miały pierwszeństwo zaspokojenia jedynie przed wierzytelnościami akcjonariuszy Spółki. To z kolei pozytywnie wpływa na stabilność finansową Spółki, ponieważ obligacje są wyłączone z kalkulacji wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA, stanowiącego kowenant w części umów finansowania zawartych przez Spółkę. Ponadto 50% kwoty obligacji podporządkowanych zostało zaliczone przez agencję ratingową jako kapitał w modelu ratingowym, co ma korzystny wpływ na ocenę ratingową Grupy TAURON.

W przypadku obligacji objętych przez EBI wyróżnia się dwa okresy finansowania. W pierwszym okresie (tzw. non-call) nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez EBI na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w umowie subskrypcyjnej). Oprocentowanie w tym okresie jest stałe, natomiast po okresie non-call oprocentowanie jest zmienne oparte o stopę bazową (WIBOR dla obligacji wyemitowanych w PLN oraz EURIBOR dla obligacji wyemitowanych w EUR) powiększoną o ustaloną marżę. W przypadku obligacji wyemitowanych w PLN termin wykupu został określony na 12 lat od daty emisji, tj. na dzień 17 i 19 grudnia 2030 roku, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 7 lat, a kolejny na 5 lat. W przypadku obligacji wyemitowanych w EUR termin wykupu został określony na 18 lat od daty emisji, tj. w dniu 16 grudnia 2034 roku, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 8 lat, a kolejny na 10 lat.

Podporządkowany charakter mają również obligacje wyemitowane w ramach umowy z dnia 6 września 2017 roku zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego o wartości nominalnej 400 000 tysięcy złotych. W przypadku tych obligacji również wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym 7-letnim okresie (tzw. non-call) nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez BGK na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w dokumentacji). Oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym po 7-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana.

Nowy program emisji obligacji podporządkowanych

W dniu 11 marca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego program emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 000 tysięcy złotych.

Program przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji w okresie dwóch lat od momentu podpisania dokumentacji. Okres finansowania wynosi 12 lat od daty emisji. W okresie pierwszych siedmiu lat od emisji, nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz osób trzecich. Oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym po 7-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana. W przypadku emisji obligacje będą obejmowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rynku pierwotnym. Środki z emisji mogą zostać przeznaczone na finansowanie potrzeb bieżących i inwestycyjnych Grupy, w tym na przedsięwzięcia związane z Zielonym Zwrotem TAURONA.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji emisja obligacji nie została przeprowadzona.

Zmiana stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	7 486 444	6 223 892
Wykup	-	(3 100)
Zmiana wyceny	32 007	244 210
Bilans zamknięcia	7 518 451	6 465 002

31.2. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 marca 2021 roku *(niebadane)*

Waluta	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie <i>(od dnia bilansowego):</i>					
		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	4 552 180	4 552 180	629 557	3 742	2 008 292	2 871	1 109 430	798 288
	stała	1 002 304	1 002 304	19 742	138 943	108 870	108 870	596 770	29 109
Razem PLN		5 554 484	5 554 484	649 299	142 685	2 117 162	111 741	1 706 200	827 397
Razem			5 554 484	649 299	142 685	2 117 162	111 741	1 706 200	827 397
Odsetki zwiększające wartość bilansową			17 183						
Razem			5 571 667						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2020 roku

Waluta	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie <i>(od dnia bilansowego):</i>					
		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	4 942 213	4 942 213	1 021 891	3 222	2 007 473	2 191	1 109 192	798 244
	stała	1 035 830	1 035 830	34 694	123 390	108 673	108 673	616 735	43 665
Razem PLN		5 978 043	5 978 043	1 056 585	126 612	2 116 146	110 864	1 725 927	841 909
EUR	zmienna	487	2 249	2 249	-	-	-	-	-
Razem EUR		487	2 249	2 249	-	-	-	-	-
Razem			5 980 292	1 058 834	126 612	2 116 146	110 864	1 725 927	841 909
Odsetki zwiększające wartość bilansową			11 841						
Razem			5 992 133						

Główne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela poniżej.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kredyt/ pożyczka	Kredytodawca/ pożyczkodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
				14.04.2021 ³	603 849	601 673
				30.04.2021 ³	201 154	200 429
				29.06.2021 ³	1 103 602	1 099 541
				10.09.2021 ³	100 035	100 366
Kredyt	Konsorcjum banków I ¹	Umorzenie obligacji, wydatki inwestycyjne i ogólnokorporacyjne Grupy	zmiennie	25.01.2021	-	300 100
				28.01.2021	-	600 089
				29.01.2021	-	100 007
				29.04.2021	250 548	-
				26.04.2021	200 044	-
				30.04.2021	150 011	-
Kredyt	Bank Gospodarstwa Krajowego	Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia	zmiennie	20.12.2033	1 001 493	998 232
		Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej	stałe	15.12.2021	20 635	20 354
		Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biąta	stałe	15.12.2021	29 500	29 105
Kredyt	Europejski Bank Inwestycyjny	Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe	15.06.2024	139 429	137 682
			stałe	15.09.2024	62 641	72 151
			stałe	15.09.2024	78 520	90 440
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych	stałe	15.03.2027	174 837	190 532
Kredyt	Intesa Sanpaolo S.p.A.	Wydatki inwestycyjne Grupy, za wyjątkiem finansowania lub refinansowania projektów związanych z aktywami węglowymi	zmiennie	19.12.2024	249 909	250 832
					249 836	250 758
					249 628	250 526
Kredyt	SMBC BANK EU AG	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych	stałe	23.03.2025	498 937	498 860
Kredyt	Konsorcjum banków II ²	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi	zmiennie	10.09.2021 ³	160 008	160 610
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III	zmiennie	15.12.2022	7 000	8 000
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa farmy fotowoltaicznej	zmiennie	30.11.2025	11 318	8 547
Pozostałe kredyty i pożyczki					28 733	23 299
Razem					5 571 667	5 992 133

¹ Konsorcjum banków I tworzą: Bank Handlowy w Warszawie S.A., Santander Bank Polska S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., MUFG Bank (Europe) N.V., MUFG Bank (Europe) N.V. S.A. Oddział w Polsce oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

² Konsorcjum banków II tworzą: Intesa Sanpaolo S.p.A. działający za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.p.A. S.A. Oddział w Polsce oraz China Construction Bank (Europe) S.A. działający za pośrednictwem China Construction Bank (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

³ Transza klasyfikowana jako zobowiązanie długoterminowe.

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej z dnia 19 czerwca 2019 roku zawartej z konsorcjum banków (Konsorcjum banków I) maksymalny okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytu to 12 miesięcy. Finansowanie dostępne w ramach umowy ma jednak charakter odnawialny, a termin jego dostępności to koniec 2022 roku. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego, transze o łącznej wartości nominalnej 2 000 000 tysięcy złotych prezentowane są na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe. Jako zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 marca 2021 roku klasyfikowane są transze o łącznej wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych.

Podobnie kredyt konsorcjalny zaciągnięty w ramach umowy z dnia 25 marca 2020 roku (Konsorcjum banków II) ma charakter odnawialny. Spółka może zaciągać finansowanie w ramach dostępnego finansowania z wybranym okresem odsetkowym. Zgodnie z umową spłata następuje na koniec okresu odsetkowego, przy czym Spółka ma możliwość ponownego zaciągnięcia finansowania. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego wykorzystane ciągnięcie w kwocie 160 000 tysięcy złotych klasyfikowane jest na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe.

Zmiana stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość bilansową

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	5 980 292	7 027 775
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym i zobowiązań z tytułu pożyczek cash pool	5 447	39 697
Zmiana stanu pozostałych kredytów i pożyczek:	(431 255)	912 521
Spłata	(2 336 220)	(3 086 265)
Zaciągnięcie*	1 902 710	3 995 575
Zmiana wyceny	2 255	3 211
Bilans zamknięcia	5 554 484	7 979 993

* Zostały uwzględnione koszty zaciągnięcia kredytu.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Grupa dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów i pożyczek (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca	Opis	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	
		Ciągnięcie	Spłata
Konsorcjum banków I	Ciągnięcie nowych transz i spłata transz zgodnie z terminem umownym	1 900 000	(2 300 000)
Europejski Bank Inwestycyjny	Spłata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(35 205)
Pozostałe umowy		2 772	(1 015)
Razem, w tym:		1 902 772	(2 336 220)
Przepływy pieniężne		302 772	(736 220)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		1 600 000	(1 600 000)

Po dniu bilansowym w ramach umowy z dnia 19 czerwca 2019 roku (Konsorcjum banków I) Spółka zaciągnęła transze o łącznej wartości nominalnej 1 300 000 tysięcy złotych i spłaciła transze zgodnie z terminem spłaty w łącznej wysokości 1 400 000 tysięcy złotych.

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach kredytu w rachunku bieżącym i kredytu intraday. Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w rachunku bieżącym (na dzień 31 grudnia 2020 roku 2 261 tysięcy złotych).

31.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kowenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowym kowenantem jest wskaźnik *zadłużenie netto/EBITDA* (dla umów kredytów długoterminowych oraz krajowych programów emisji obligacji), który określa poziom zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA. Kowenant zadłużenie netto/EBITDA dla banków jest badany na bazie danych skonsolidowanych na dzień 30 czerwca i 31 grudnia, a jego graniczna dopuszczalna wartość wynosi 3,5.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku (tj. ostatni okres sprawozdawczy, na który Spółka była zobowiązana do kalkulacji kowenantu) wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA wyniósł 2,51 w związku z czym kowenant nie został przekroczony.

31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 1 113 619 tysięcy złotych. Zobowiązanie dotyczy przede wszystkim prawa wieczystego użytkowania gruntu, umów za zajęcie pasa drogowego, umów najmu i dzierżawy gruntów, służebności przesyłu oraz najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
do 1 roku	131 698	125 462
od 1 do 5 lat	328 134	329 963
od 5 do 10 lat	336 943	337 397
od 10 do 20 lat	543 901	577 762
powyżej 20 lat	821 923	861 935
Wartość niezdyskontowana opłat leasingowych	2 162 599	2 232 519
Dyskonto	(1 048 980)	(1 094 989)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	1 113 619	1 137 530
Umowy leasingu niespełniające warunków uznania za leasing finansowy zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania	1 113 619	1 137 530

32. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	1 030 888	1 033 193
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy pracownicze	21 629	22 394
Razem	1 052 517	1 055 587
Długoterminowe	961 151	951 612
Krótkoterminowe	91 366	103 975

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	402 095	171 915	459 183	1 033 193
Koszty bieżącego zatrudnienia	7 310	1 742	8 670	17 722
Zyski i straty aktuarialne	(5 097)	(9)	(4 787)	(9 893)
Wypłacone świadczenia	(5 115)	(1 074)	(6 769)	(12 958)
Koszty odsetek	1 084	503	1 237	2 824
Bilans zamknięcia	400 277	173 077	457 534	1 030 888
Długoterminowe	371 602	168 033	413 096	952 731
Krótkoterminowe	28 675	5 044	44 438	78 157

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	378 423	450 154	119 410	449 502	1 397 489
Koszty bieżącego zatrudnienia	6 906	3 880	1 148	9 742	21 676
Zyski i straty aktuarialne	(5 076)	-	161	(4 449)	(9 364)
Wypłacone świadczenia	(4 925)	(6)	(1 032)	(7 104)	(13 067)
Koszty odsetek	1 778	2 293	608	2 118	6 797
Pozostałe zmiany	40	-	-	-	40
Bilans zamknięcia	377 146	456 321	120 295	449 809	1 403 571
Długoterminowe	347 146	441 075	116 262	403 312	1 307 795
Krótkoterminowe	30 000	15 246	4 033	46 497	95 776

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE (w tysiącach złotych)

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2021 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2021 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2020 roku. Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2020 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2020 roku
Stopa dyskontowa (%)	1,20%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,95% - 8,79%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	3,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	12,06 – 21,62

32.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)		
	Programy dobrowolnych odejść	Pozostałe rezerwy	Razem	Programy dobrowolnych odejść	Pozostałe rezerwy	Razem
Bilans otwarcia	14 404	7 990	22 394	21 032	13 377	34 409
Utworzenie	41	1 049	1 090	110	330	440
Rozwiązanie	-	(933)	(933)	-	-	-
Wykorzystanie	(377)	(545)	(922)	(979)	(503)	(1 482)
Bilans zamknięcia	14 068	7 561	21 629	20 163	13 204	33 367
Długoterminowe	8 420	-	8 420	11 478	5 838	17 316
Krótkoterminowe	5 648	7 561	13 209	8 685	7 366	16 051

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)		
	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	374 814	208 244	583 058	305 885	194 082	499 967
Odwrocenie dyskonta	1 124	622	1 746	1 606	1 016	2 622
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	20	(315)	(295)	66	(116)	(50)
Wykorzystanie	-	(377)	(377)	-	(954)	(954)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	240	240
Bilans zamknięcia	375 958	208 174	584 132	307 557	194 268	501 825
Długoterminowe	375 958	196 449	572 407	307 163	165 211	472 374
Krótkoterminowe	-	11 725	11 725	394	29 057	29 451
Część długoterminowa pozostałych rezerw			89 826			184 047
Razem			662 233			656 421

33.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 marca 2021 roku saldo rezerwy wyniosło 375 958 tysięcy złotych, a zmiana stanu jest związana przede wszystkim z odwróceniem dyskonta – 1 124 tysiące złotych.

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

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

- rezerwa na koszty związane z rekultywacją składowisk popiołów, której saldo na dzień 31 marca 2021 roku wynosiło 20 185 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 20 089 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych, której saldo na dzień 31 marca 2021 roku wynosiło 158 924 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 158 448 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych dotycząca w głównej mierze likwidacji komina w Elektrowni Jaworzno, bloku w Elektrowni Łagisza, chłodni w Elektrowni Siersza oraz przygotowania do likwidacji bloków klasy 120 MW, której saldo na dzień 31 marca 2021 roku wynosiło 29 065 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 29 707 tysięcy złotych).

34. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO₂

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)		
	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji CO ₂	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji CO ₂	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	981 549	769 374	1 750 923	772 299	605 934	1 378 233
Utworzenie	396 143	213 903	610 046	185 629	209 295	394 924
Rozwiązanie	-	(162)	(162)	-	(2 716)	(2 716)
Wykorzystanie	-	(102 010)	(102 010)	(311 927)	(304 942)	(616 869)
Bilans zamknięcia	1 377 692	881 105	2 258 797	646 001	507 571	1 153 572

Wzrost kosztu utworzenia rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku w porównaniu do okresu porównywalnego został opisany w nocie 12 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

35. Pozostałe rezerwy

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)				Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)			
	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	76 679	84 691	228 606	389 976	88 070	241 796	397 050	726 916
Odwrocenie dyskonta	-	24	21	45	-	14	20	34
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	(528)	-	(6 047)	(6 575)	(2 096)	(112)	(8 032)	(10 240)
Wykorzystanie	(2 100)	(14 215)	(4 400)	(20 715)	(122)	(48 441)	(1 339)	(49 902)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	(12 872)	(12 872)
Bilans zamknięcia	74 051	70 500	218 180	362 731	85 852	193 257	374 827	653 936
Długoterminowe	-	21 314	68 512	89 826	-	39 940	144 107	184 047
Krótkoterminowe	74 051	49 186	149 668	272 905	85 852	153 317	230 720	469 889
Część krótkoterminowa rezerwa na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych				11 725				29 451
Razem				284 630				499 340

35.1. Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 31 marca 2021 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 74 051 tysięcy złotych i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 34 828 tysięcy złotych;
- Dystrybucja – 33 748 tysięcy złotych;

- Odnawialne źródła energii – 5 475 tysięcy złotych.

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

35.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

Rezerwy na umowy rodzące obciążenia w spółkach segmentu Sprzedaż

Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółki segmentu Sprzedaż oszacowały rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 76 394 tysiące złotych. Rezerwy te dotyczyły przede wszystkim klientów indywidualnych, którzy skorzystali z oferowanych przez Spółkę cenników produktowych („cenniki GD”). Konieczność ujęcia powyższych rezerw wynikała ze wzrostu hurtowych cen zakupu energii elektrycznej w roku 2018 i utrzymaniu stałych cen sprzedaży w części umów z cennikami GD. Rezerwy utworzone zostały dla umów objętych cennikami GD na okres 3 letni, obowiązujących jeszcze w 2021 roku. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku na skutek stosowania powyższych cenników spółki zrealizowały stratę na sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców, w związku z czym wykorzystwały częściowo powyżej opisane rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 13 133 tysiące złotych.

Równocześnie Grupa ocenia, że nie ma konieczności tworzenia rezerw na umowy rodzące obciążenia w zakresie gospodarstw domowych, w tym klientów korzystających z cen taryfowych zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („taryfa G”). Na podstawie zatwierdzonej przez Prezesa URE w grudniu 2020 roku taryfy dla gospodarstw domowych TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. na rok 2021 uzyskane przychody ze sprzedaży energii elektrycznej w pełni pokrywają koszty uzasadnione prowadzenia działalności w tym zakresie.

Pozostałe rezerwy na umowy rodzące obciążenia

Na dzień 31 marca 2021 roku została utworzona rezerwa na umowy rodzące obciążenia w kwocie 7 239 tysięcy złotych w związku z częściowym uwzględnieniem przez Sąd Apelacyjny w Warszawie wniosku o zabezpieczenie poprzez nakazanie spółce zależnej Polska Energia–Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wykonywania w całości postanowień umów na dotychczasowych warunkach, zgodnie z ich treścią, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko Polska Energia–Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 47 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

35.3. Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy

Istotne rezerwy ujęte w ramach pozostałych rezerw zostały opisane poniżej.

Segment operacyjny	Opis	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Rezerwa na wzrost wynagrodzenia za służebności przesyłu			
Dystrybucja	Rezerwa dotyczy ryzyka zwiększonych opłat okresowych za służebność przesyłu dla infrastruktury energetycznej zlokalizowanej na terenach nadleśnictw podlegających Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych we Wrocławiu w związku ze zmianą charakteru gruntów z terenów leśnych na grunty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku spółka z segmentu Dystrybucja wykorzystwała rezerwę w wysokości 2 333 tysiące złotych.	56 720	59 053
Rezerwa na podatek od nieruchomości			
Dystrybucja	Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące majątku sieciowego.	39 356	39 356

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Segment operacyjny	Opis	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Odnawialne źródła energii	Rezerwa dotyczy ryzyka skutków wyroku Trybunału Konstytucyjnego z dnia 22 lipca 2020 roku w sprawie opodatkowania podatkiem od nieruchomości elektrowni wiatrowych w roku 2018.	16 776	16 776
Wytwarzanie	Rezerwa na prowadzone postępowania w zakresie podatku od nieruchomości. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Spółka z segmentu Wytwarzanie utworzyła z tego tytułu rezerwę w łącznej wysokości 4 218 tysięcy złotych, w tym w głównej mierze na postępowanie dotyczące infrastruktury kolejowej Jaworzno II i III w wysokości 3 647 tysięcy złotych.	4 365	147

36. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

36.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	48 924	44 923
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	38 761	39 905
Pozostałe	10 163	5 018
Dotacje rządowe	514 261	478 736
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	431 045	393 686
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	27 745	28 747
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	30 576	31 102
Pozostałe	24 895	25 201
Razem	563 185	523 659
Długoterminowe	527 512	493 916
Krótkoterminowe	35 673	29 743

36.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	105 366	62 456
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	74 283	50 227
Oplaty z tytułu ochrony środowiska	14 027	21 953
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	34 387	18 156
Razem	228 063	152 792
Długoterminowe	1 486	1 007
Krótkoterminowe	226 577	151 785

37. Zobowiązania wobec dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców na dzień 31 marca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela poniżej:

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wydobycie	123 758	138 064
Wytwarzanie	164 888	162 219
Odnawialne źródła energii	8 222	13 288
Dystrybucja, w tym:	417 269	242 050
wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	368 874	182 555
Sprzedaż	842 744	372 207
Pozostałe	70 478	92 840
Razem	1 627 359	1 020 668

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Wzrost zobowiązań wobec dostawców w segmencie Sprzedaż wynika w głównej mierze ze wzrostu zobowiązań jednostki dominującej z tytułu nabycia uprawnień do emisji CO₂ od kontrahentów na rynku pozagiełdowym w kwocie 565 969 tysięcy złotych.

38. Zobowiązania inwestycyjne

Krótkoterminowe zobowiązania inwestycyjne na dzień 31 marca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela poniżej:

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wydobycie	35 288	101 901
Wytwarzanie	225 003	372 363
Odnawialne źródła energii	3 087	4 283
Dystrybucja	174 594	253 711
Sprzedaż i Pozostałe	57 494	125 131
Razem	495 466	857 389

Zobowiązania inwestycyjne długoterminowe zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 23 031 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 22 983 tysiące złotych).

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 3 147 216 tysięcy złotych oraz 3 308 941 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli.

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Dystrybucja	Budowa nowych przyłączy	1 380 467	1 425 541
	Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	690 593	708 659
Wytwarzanie	Budowa Bloku 910 MW w Jaworznie	231 697	232 160
Odnawialne źródła energii	Budowa farmy wiatrowej o mocy 30 MW	175 131	201 665
Wydobycie	Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi	126 227	126 202
Pozostałe	Budowa sieci szerokopasmowego internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa	132 178	153 896

39. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego dotyczą głównie Podatkowej Grupy Kapitałowej. Na dzień 31 marca 2021 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiada zarówno należność, jak i zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego.

Należność Podatkowej Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku w kwocie 103 530 tysięcy złotych stanowi nadwyżkę zapłaconych zaliczek w kwocie 313 464 tysiące złotych nad obciążeniem podatkowym PGK w kwocie 209 934 tysiące złotych.

Zobowiązanie Podatkowej Grupy Kapitałowej w kwocie 334 012 tysięcy złotych dotyczy okresu trzech miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2021 roku.

Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021 – 2023 została zarejestrowana w dniu 14 grudnia 2020 roku. Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2021 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Wytwarzanie S.A., Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o., TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TEC1 Sp. z o.o., TEC2 Sp. z o.o., TEC3 Sp. z o.o. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

40. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Podatek VAT	210 587	97 060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	171 591	230 034
Podatek dochodowy od osób fizycznych	35 786	61 320
Podatek akcyzowy	13 605	12 798
Pozostałe	7 031	8 575
Razem	438 600	409 787

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywn, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z ostatecznych decyzji organów kontroli podatkowej, muszą zostać zapłacone wraz z odsetkami. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości.

41. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Instrumenty pochodne	229 330	175 584
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	227 587	73 221
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	122 112	232 274
Wadia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	62 256	86 289
Pozostałe	99 952	129 698
Razem	741 237	697 066
Długoterminowe	73 008	137 563
Krótkoterminowe	668 229	559 503

Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązanie z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych dotyczy towarowych instrumentów pochodnych (w tym w znacznej części instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂) oraz instrumentów IRS i CCIRS. Instrumenty pochodne zostały szerzej opisane w nocie 44.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość depozytów uzupełniających związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranyymi na zagranicznych rynkach giełdowych. Zmiana wartości depozytów w stosunku do okresu porównywalnego wynika w głównej mierze ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy. Depozyty uzupełniające stanowiły środki otrzymane przez Spółkę z tytułu bieżących rozliczeń giełdowych, w związku ze zmianą wyceny zawartych kontraktów terminowych typu futures otwartych na dzień bilansowy.

42. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów	473 931	418 565
Nadpłaty od klientów	352 228	336 608
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	61 075	43 964
Inne	60 628	37 993
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	77 062	4 733
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	71 441	-
Inne	5 621	4 733
Razem	550 993	423 298

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

43. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

43.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Zmiana stanu należności	(299 024)	(134 698)
Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców	(290 788)	(247 608)
Zmiana stanu innych należności finansowych	(705)	113 528
Korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych i aktywów finansowych	(7 991)	(1 241)
Pozostałe korekty	460	623
Zmiana stanu zapasów	(211 333)	318
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(202 973)	1 774
Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych	(8 360)	(1 456)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	700 055	(404 929)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców	606 691	(86 990)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych	(9 622)	(141 290)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	123 665	113 117
Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	28 813	(200 345)
Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych	(61 051)	(63 054)
Korekta pozostałych zobowiązań finansowych o wycenę gwarancji	5 607	(33 898)
Pozostałe korekty	5 952	7 531
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	(650 961)	545 240
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	(65 856)	(131 089)
Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	54 430	220 181
Zmiana stanu praw do emisji CO ₂ długo i krótkoterminowych	(595 886)	311 927
Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych	(65 938)	142 893
Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	19 807	(1 348)
Pozostałe korekty	2 482	2 676
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	53 426	42 723
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	114 797	57 052
Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(18 944)	(2 962)
Korekta o otrzymane dotacje i zwrócone dotacje	(42 071)	(10 412)
Pozostałe korekty	(356)	(955)
Zmiana stanu rezerw	494 304	(276 714)
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	478 633	(290 743)
Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody	5 106	4 915
Korekta o rezerwy ujmowane w korespondencji z rzeczowymi aktywami trwałymi	10 536	9 275
Pozostałe korekty	29	(161)
Razem	86 467	(228 060)

Podatek dochodowy zapłacony

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku podatek dochodowy zapłacony wyniósł 45 101 tysięcy złotych, z czego Podatkowa Grupa Kapitałowa zapłaciła podatek dochodowy w kwocie 26 164 tysiące złotych z tytułu zaliczki podatku dochodowego za miesiąc grudzień 2020 roku. Pozostała kwota zapłaconego podatku dochodowego dotyczy przede wszystkim spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o., która nie jest uwzględniona w składzie Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021-2023.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

W okresie porównywalnym trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku podatek dochodowy zapłacony wyniósł 61 326 tysięcy złotych. Podatkowa Grupa Kapitałowa zapłaciła 52 214 tysięcy złotych podatku dochodowego, co wynikało głównie z zapłaty zaliczek podatku dochodowego za dwa miesiące 2020 roku w kwocie 52 123 tysiące złotych.

W roku 2021 Podatkowa Grupa Kapitałowa uiszcza kwartalne zaliczki na podatek dochodowy ustalane na podstawie kwartalnego rozliczenia podatku dochodowego, podczas gdy w roku 2020 Podatkowa Grupa Kapitałowa uiszczała stałe zaliczki miesięczne ustalone na podstawie rozliczenia podatkowego za rok 2018.

43.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(557 696)	(770 918)
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	(18 376)	(26 552)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT	(302 018)	(229 972)
Zmiana stanu zaliczek skorygowanych o VAT	(21 276)	1 348
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(66 954)	(110 498)
Pozostałe	(1 017)	4 710
Razem	(967 337)	(1 131 882)

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w podziale na segmenty operacyjne:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Segment Dystrybucja	(518 195)	(480 683)
Segment Wytwarzanie	(194 752)	(488 587)
Segment Wydobycie	(120 074)	(76 711)
Segment Odnawialne Źródła Energii	(34 562)	(2 509)
Segment Sprzedaż	(20 030)	(9 748)
Pozostała działalność	(79 724)	(73 644)
Razem	(967 337)	(1 131 882)

Sprzedaż udziałów

Wpływy ze sprzedaży udziałów w kwocie 53 136 tysięcy złotych dotyczą transakcji sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 29 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**Splata pożyczek/kredytów**

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek i kredytów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 736 220 tysięcy złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku:

- transz kredytów wobec Konsorcjum banków I w kwocie 700 000 tysięcy złotych;
- rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 35 205 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Odsetki zapłacone

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	-	(45)
Odsetki zapłacone od kredytów	(18 442)	(13 723)
Odsetki zapłacone od leasingu	(3 292)	(2 783)
Razem	(21 734)	(16 551)

Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych poniesione koszty finansowania zewnętrznego aktywowane w bieżącym okresie na składniki aktywów jako wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w przepływach z działalności inwestycyjnej. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku zapłacone odsetki stanowiące koszty finansowania zewnętrznego, które podlegały kapitalizacji w wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wyniosły 910 tysięcy złotych.

Zaciągnięte kredyty

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 302 772 tysiące złotych, o czym szerzej w nocie 31.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczyły przede wszystkim uruchomienia transz kredytu na podstawie umowy zawartej z Konsorcjum banków I w kwocie 300 000 tysięcy złotych.

Otrzymane dotacje

Otrzymane dotacje w kwocie 42 103 tysiące złotych wynikają w głównej mierze z otrzymania przez spółkę TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. rat dofinansowania przyznanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach konkursu „Polska Cyfrowa” w kwocie 32 711 tysięcy złotych.

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

44. Instrumenty finansowe

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	2 950 551		2 662 298	
Należności od odbiorców	2 764 204	2 764 204	2 473 416	2 473 416
Lokaty i depozyty	57 074	57 074	53 448	53 448
Pożyczki udzielone	24 368	24 368	26 190	26 190
Inne należności finansowe	104 905	104 905	109 244	109 244
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 855 434		1 397 079	
Instrumenty pochodne	218 555	218 555	158 846	158 846
Udziały i akcje	125 344	125 344	123 549	123 549
Udziały zaklasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	53 136	53 136
Pożyczki udzielone	74 345	74 345	72 523	72 523
Inne należności finansowe	72 724	72 724	67 680	67 680
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 364 466	1 364 466	921 345	921 345
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	57 615	57 615	-	-
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	610 703		586 559	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	610 703		586 559	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	5 474 303		4 645 936	
Aktywa trwałe	1 024 987		929 098	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	610 703		586 559	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	98 713		96 293	
Pozostałe aktywa finansowe	315 571		246 246	
Aktywa obrotowe	4 449 316		3 716 838	
Należności od odbiorców	2 764 204		2 473 416	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	-		2 420	
Pozostałe aktywa finansowe	320 646		266 521	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 364 466		921 345	
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		53 136	

Na podstawie przeprowadzonej analizy zabezpieczenia przekazane, których wartość na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 72 724 tysiące złotych, zostały zaklasyfikowane do innych należności finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy ze względu na to, że taka klasyfikacja najbardziej odzwierciedla charakter tych aktywów finansowych. Pozostała część innych należności finansowych została zaklasyfikowana jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Grupa klasyfikuje również jako aktywo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy pożyczkę udzieloną Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na podstawie porozumienia z dnia 28 lutego 2018 roku, która została szerzej opisana w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)*

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	15 820 841		15 913 881	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	18 475	18 475	16 717	16 717
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	5 553 192	5 570 972	5 973 155	6 004 972
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	2 261	2 261
Wyemitowane obligacje	7 614 442	7 949 437	7 522 209	7 939 153
Zobowiązania wobec dostawców	1 628 055	1 628 055	1 021 364	1 021 364
Pozostałe zobowiązania finansowe	363 603	363 603	245 621	245 621
Zobowiązania inwestycyjne	518 497	518 497	880 373	880 373
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	122 112	122 112	232 274	232 274
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	2 465	2 465	19 907	19 907
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	197 891		85 523	
Instrumenty pochodne	197 891	197 891	85 523	85 523
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	31 439	31 439	90 061	90 061
4 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	1 121 354		1 146 094	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 121 354		1 146 094	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	17 171 525		17 235 559	
Zobowiązania długoterminowe	13 210 975		13 308 763	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	13 137 967		13 171 200	
Pozostałe zobowiązania finansowe	73 008		137 563	
Zobowiązania krótkoterminowe	3 960 550		3 926 796	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 161 761		1 480 672	
Zobowiązania wobec dostawców	1 627 359		1 020 668	
Zobowiązania inwestycyjne	495 466		857 389	
Pozostałe zobowiązania finansowe	668 229		559 503	
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7 735		8 564	

Opis metodologii wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych oraz przypisanie poziomu hierarchii wartości godziwej został przedstawiony w tabelach poniżej.

Klasy aktywów/zobowiązań finansowych	Poziom wyceny wartości godziwej	Metodologia ustalania wartości godziwej
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		
Instrumenty pochodne, w tym:		
IRS i CCIRS	2	Pochodne instrumenty finansowe zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 44.2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Kontrakty walutowe forward	2	
Kontrakty towarowe (forward, futures)	1	
Udziały i akcje	3	Grupa dokonała szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów w spółkach nienotowanych metodą skorygowanych aktywów netto, biorąc pod uwagę posiadany udział w aktywach netto, korygując wartość o istotne czynniki wpływające na wycenę takie jak dyskonto z tytułu braku kontroli oraz dyskonto z tytułu ograniczonej płynności powyższych instrumentów, oraz przy wykorzystaniu podejścia mieszanego. W przypadku pozostałych instrumentów ze względu na fakt, że kluczowe czynniki wpływające na wartość objętych udziałów, nie zmieniły się na dzień bilansowy w stosunku do momentu początkowego ujęcia, Grupa przyjmuje koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej.
Pożyczki udzielone	3	Wycena wartości godziwej pożyczki dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana		
Kredyty i pożyczki oraz wyemitowane obligacje	2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia o stałej stopie procentowej zostały wycenione w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danych obligacji czy kredytów, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE (w tysiącach złotych)

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku (poza wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*) nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wyceniane są metodą praw własności.

44.2. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2020			
	Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem	
			Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń								
IRS	(9 012)	35 188	57 615	(31 439)	(6 230)	(83 831)	-	(90 061)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	10 259	-	11 593	(1 334)	3 268	-	5 023	(1 755)
Forward/futures towarowy	(23 369)	-	173 188	(196 557)	2 321	-	86 089	(83 768)
Forward walutowy	33 774	-	33 774	-	67 734	-	67 734	-
Razem			276 170	(229 330)			158 846	(175 584)
Długoterminowe			101 375	(21 838)			36 041	(73 739)
Krótkoterminowe			174 795	(207 492)			122 805	(101 845)

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiada następujące instrumenty pochodne:

Instrument	Opis
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń	
IRS	Instrumenty IRS (Interest Rate Swap) służą zabezpieczeniu części ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj.: <ul style="list-style-type: none"> • odsetek od kredytu o wartości nominalnej 750 000 tysięcy złotych, na okresy rozpoczynające się odpowiednio od lipca 2020 roku, wygasające w grudniu 2024 roku; • odsetek od obligacji o łącznej wartości nominalnej 3 090 000 tysięcy złotych, na okresy rozpoczynające się w grudniu 2019 roku, wygasające kolejno od 2023 do 2029 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według zmiennej stopy procentowej w złotych.
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	
CCIRS	Instrumenty pochodne CCIRS (Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed) polegają na wymianie płatności odsetkowych od łącznej kwoty nominalnej 500 000 tysięcy euro. Termin zapadalności transakcji upływa w lipcu 2027 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w euro. Instrumenty pochodne CCIRS mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji.
Forward/futures towarowy	Instrumenty pochodne (futures, forward) towarowe obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ i innych towarów.
Forward walutowy	Instrumenty pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

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

Instrument pochodny	Metodologia ustalania wartości godziwej
IRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych opartych o zmienną stopę procentową oraz o stałą stopę procentową. Dane wejściowe stanowi krzywa stóp procentowych z serwisu Refinitiv.
CCIRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych strumienia płaconego i strumienia otrzymywanego, w dwóch różnych walutach, wyrażona w walucie wyceny. Dane wejściowe stanowią krzywe stóp procentowych, basis spready oraz fixing NBP dla odpowiednich walut z serwisu Refinitiv.
Kontrakty walutowe forward	Różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Dane wejściowe stanowią fixing NBP i krzywa stóp procentowych implikowana z transakcji fx swap dla odpowiedniej waluty z serwisu Refinitiv.
Kontrakty towarowe (forward, futures)	Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ , energii elektrycznej oraz innych towarów ustalana jest w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub w oparciu o przepływy pieniężne stanowiące różnicę pomiędzy indeksem referencyjnym cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu.

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

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne-towarowe	173 188	-	86 089	-
Instrumenty pochodne-walutowe	-	33 774	-	67 734
Instrumenty pochodne-IRS	-	57 615	-	-
Instrumenty pochodne-CCIRS	-	11 593	-	5 023
Razem	173 188	102 982	86 089	72 757
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne-towarowe	196 557	-	83 768	-
Instrumenty pochodne-IRS	-	31 439	-	90 061
Instrumenty pochodne-CCIRS	-	1 334	-	1 755
Razem	196 557	32 773	83 768	91 816

45. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W warunkach niepewności oraz dynamicznych zmian wywołanych pandemią COVID-19 działania w zakresie ryzyka kredytowego w Grupie TAURON są skoncentrowane na wczesnej identyfikacji potencjalnych kontrahentów narażonych na wzrost poziomu ryzyka kredytowego. Działania te obejmują m.in. zaostrzenie zasad oceny kondycji finansowej kontrahentów, stały monitoring należności, monitoring informacji branżowych oraz otoczenia makroekonomicznego.

Na dzień 31 marca 2021 roku jednostka dominująca posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem finansowym, zawarte w celu zabezpieczenia przepływów odsetkowych związanych z zadłużeniem. Dla zawartych transakcji jednostka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujęcie księgowie opisanych powyżej transakcji zabezpieczających zostało szerzej opisane w nocie 44.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

46. Zarządzanie kapitałem i finansami

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

INNE INFORMACJE

47. Zobowiązania warunkowe

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko spółce zależnej Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

W 2015 roku spółki należące do grup: in.ventus, Polenergia oraz Wind Invest wytoczyły przeciwko spółce Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. powództwa o stwierdzenie bezskuteczności złożonych przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oświadczeń o wypowiedzeniu umów zawartych z ww. spółkami na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych. W toku postępowań sądowych spółki powodowe rozszerzają powództwa poprzez zgłaszanie roszczeń odszkodowawczych i roszczeń z kar umownych związanych z wypowiedzeniem umów bądź składają odrębne pozwy o zapłatę odszkodowań.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 115 566 tysięcy złotych (w tym Amon Sp. z o.o. – 69 488 tysięcy złotych, Talia Sp. z o.o. – 46 078 tysięcy złotych); spółki grupy Wind Invest – 322 313 tysięcy złotych.

W sprawie z powództw spółek Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zostały wydane wyroki częściowe i wstępne (wyrok z dnia 25 lipca 2019 roku w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. oraz wyrok z dnia 6 marca 2020 roku, uzupełniony przez sąd w dniu 8 września 2020 roku w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o.), w których sądy ustaliły, że oświadczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. oraz zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony. Sądy uznały ponadto, że żądania Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zapłaty odszkodowania za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądziły o wysokości ewentualnego odszkodowania. Wyroki są nieprawomocne. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelacje od wyroków.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE (w tysiącach złotych)

Powyższe częściowe i wstępne wyroki, nie zmieniają oceny Grupy, zgodnie z którą szanse przegrania sprawy nie są wyższe od szansy jej wygrania.

W sprawie z wniosku spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. o udzielenie zabezpieczenia roszczeń o ustalenie, że wypowiedzenia umów długoterminowych złożonych przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. są bezskuteczne, Sąd Apelacyjny w Warszawie w dniu 6 listopada 2019 roku częściowo uwzględnił wniosek o zabezpieczenie poprzez nakazanie Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wykonywania w całości postanowień umów na dotychczasowych warunkach, zgodnie z ich treścią, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia jest prawomocne. Postanowienie to nie przesądza merytorycznie o zasadności powództwa, co może nastąpić dopiero w prawomocnym wyroku, a jedynie tymczasowo reguluje stosunki stron na czas trwania postępowania. Mając na uwadze konieczność realizowania postanowienia o zabezpieczeniu, o którym mowa powyżej Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, której wartość na dzień bilansowy wynosi 7 239 tysięcy złotych.

Pozostałe postępowania toczą się przed sądami pierwszej instancji (w tym jedno postępowanie, które zostało skierowane mocą wyroku sądu drugiej instancji do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji).

Uwzględniając aktualny stan spraw sądowych i okoliczności im towarzyszące, Grupa ocenia, iż szanse przegrania pozostałych spraw sądowych związanych z powództwami zarówno w zakresie stwierdzenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu oraz zabezpieczenie roszczeń niepieniężnych, jak i roszczeń odszkodowawczych nie są wyższe od szans wygrania przedmiotowych spraw, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane (za wyjątkiem rezerwy utworzonej na postępowanie z powództwa spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. o czym mowa powyżej).

Powództwo związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko TAURON Polska Energia S.A.

W latach 2017 i 2018 spółki należące do grup: in.ventus, Polenergia oraz Wind Invest wytoczyły przeciwko spółce TAURON Polska Energia S.A. pozwy o zapłatę odszkodowania oraz o ustalenie odpowiedzialności za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji. Podstawą faktyczną żądań pozewów, według twierdzeń stron powodowych, jest wypowiedzenie przez spółkę zależną Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia oraz rzekome kierowanie przez TAURON Polska Energia S.A. tym procesem.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 78 855 tysięcy złotych, spółki grupy Wind Invest – 272 450 tysięcy złotych.

Ponadto, spółki powodowe wskazują w swych pozwach na następujące wartości szacowanych szkód, które mogą powstać w przyszłości: spółki grupy Polenergia – 265 227 tysięcy złotych, spółki grupy Wind Invest – 1 119 363 tysiące złotych.

Sądem właściwym dla rozpoznania pozewów jest Sąd Okręgowy w Katowicach. Wszystkie postępowania toczą się przed sądami pierwszej instancji. Postępowania toczące z powództw grupy Wind Invest toczą się przy drzwiach zamkniętych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji szanse Spółki na uzyskanie pozytywnego rozstrzygnięcia w sporach należy ocenić pozytywnie, tj. szanse przegranej nie są wyższe niż szanse wygranej.

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko spółce zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

W 2018 roku do spółki zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wpłynęły zawiadomienia w sprawach z wniosków dwóch spółek z grupy Polenergia przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o zawezwanie do próby ugodowej co do łącznej kwoty 78 855 tysięcy złotych, tytułem odszkodowania za rzekomą szkodę wyrządzoną spółkom z grupy Polenergia, w skutek bezpodstawnego zerwania długoterminowej umowy zawartej pomiędzy tymi spółkami a Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Spółki wskazały we wnioskach, że Spółka, Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oraz likwidatorzy spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wyrządzili i nadal wyrządzają szkodę spółkom z grupy Polenergia, a TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. z tej szkody świadomie skorzystała i - według spółek z grupy Polenergia - ponosi za nią odpowiedzialność. TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. uznała żądania spółek z grupy Polenergia jako bezzasadne, w związku z czym nie doszło do zawarcia ugód. Na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji prawnej w ocenie Zarządu TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. brak jest podstaw do utworzenia rezerwy z tytułu powyższej sprawy. Sprawa nie jest objęta postępowaniem sądowym.

Roszczenie wobec PGE EJ 1 Sp. z o.o.

W dniu 13 marca 2015 roku konsorcjum w składzie WorleyParsons Nuclear Services JSC, WorleyParsons International Inc, WorleyParsons Group Inc (dalej: „konsorcjum WorleyParsons”), będące wykonawcą badań w ramach procesu inwestycyjnego związanego z budową elektrowni jądrowej przez PGE EJ 1 Sp. z o.o. (dalej: „umowa”), zgłosiło w związku z umową - w wezwaniu do zapłaty względem PGE EJ 1 Sp. z o.o. - roszczenia na łączną kwotę 92 315 tysięcy złotych. W następstwie tego, w dniu 15 kwietnia 2015 roku Spółka (jako wspólnik posiadający wówczas 10% udziałów w kapitale zakładowym PGE EJ 1 Sp. z o.o.) zawarła porozumienie z PGE EJ 1 Sp. z o.o. oraz pozostałymi jej ówczesnymi udziałowcami (tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz ENEA S.A.), które regulowało wzajemne relacje stron tego porozumienia związane z tymi roszczeniami, w tym zasady zapewnienia ewentualnych dodatkowych środków dla PGE EJ 1 Sp. z o.o. przez jej udziałowców.

W listopadzie 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył PGE EJ 1 Sp. z o.o. pozew konsorcjum WorleyParsons na kwotę około 59 mln złotych, rozszerzony następnie w 2017 i 2019 roku do kwoty około 128 mln złotych.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka oraz pozostałe podmioty posiadające udziały w PGE EJ 1 Sp. z o.o. podpisały ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w nocy 29 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto, Spółka oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. i ENEA S.A. zawarły z PGE EJ 1 Sp. z o.o. aneks do porozumienia z dnia 15 kwietnia 2015 roku w sprawie WorleyParsons, regulujący kwestie potencjalnych zobowiązań i świadczeń stron wynikających z rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons po sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. Zgodnie z podpisanym aneksem wspólnicy proporcjonalnie do uprzednio posiadanych ilości udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. odpowiadają za zobowiązania lub proporcjonalnie przysługują im świadczenia potencjalnie powstałe w wyniku rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons do nieprzekraczalnego poziomu roszczeń wraz z odsetkami ustalonymi na dzień 26 marca 2021 roku, wynoszącego odpowiednio 140 mln złotych w przypadku roszczeń kierowanych przez konsorcjum WorleyParsons w stosunku do PGE EJ 1 Sp. z o.o. oraz 71 mln złotych w odniesieniu do roszczeń podniesionych przez PGE EJ 1 Sp. z o.o. w stosunku do konsorcjum WorleyParsons.

PGE EJ 1 Sp. z o.o. nie uznało zgłoszonych w stosunku do niej roszczeń, a ewentualne ich zasądzenie przez sąd uważa za mało prawdopodobne. Spółka nie tworzy rezerwy w związku z powyższymi zdarzeniami.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

W związku z połączeniem Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. („GZE”) – TAURON Polska Energia S.A. została stroną sporu sądowego z Hutą Łaziska S.A. („Huta”) przeciwko GZE i Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Prezesa URE. Aktualnie proces toczy się przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie.

Pozwem z dnia 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 182 060 tysięcy złotych z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 roku dotyczącego wznowienia przez GZE dostaw energii elektrycznej do Huty.

W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 listopada 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Wyrokiem z dnia 28 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości powództwo Huty oraz orzekł o zwrocie przez Hutę na rzecz każdego z pozwanych kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. Huta wniosła apelację (datowaną na 25 lipca 2019 roku), zaskarżając powyższy wyrok w całości oraz wnosząc o jego zmianę poprzez uwzględnienie powództwa w całości i zasądzenie od pozwanych na rzecz Huty kosztów postępowania, ewentualnie o uchylenie zaskarżonego wyroku w całości oraz przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania sądowi pierwszej instancji. W odpowiedzi na apelację z dnia 9 sierpnia 2019 roku Spółka wniosła o oddalenie apelacji w całości jako oczywiście bezpodstawną oraz zasądzenie od Huty na rzecz Spółki kosztów postępowania apelacyjnego.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń, jak również biorąc pod uwagę powyższy wyrok, Spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

Sprawa z powództwa ENEA S.A.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. („ENEA”) przeciwko TAURON Polska Energia S.A., zawisła od 2016 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach, dotyczy zapłaty kwoty 17 086 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2015 roku do dnia zapłaty. Podstawą faktyczną roszczenia ENEA są zarzuty dotyczące bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z możliwymi błędami w zakresie wyznaczenia danych pomiarowo – rozliczeniowych przez ENEA Operator Sp. z o.o., stanowiących podstawę rozliczeń ENEA i Spółki ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z tytułu niezbilansowania na rynku bilansującym w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku. W toku postępowania na wniosek ENEA nastąpiło dopozwanie sprzedawców, dla których TAURON Polska Energia S.A. pełniła funkcję podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe w tym spółek zależnych Spółki tj.: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Roszczenie o zapłatę przez powyższe spółki zależne, wynoszące łącznie 8 414 tysięcy złotych, wraz z ustawowymi odsetkami zostało zgłoszone przez stronę powodową na wypadek oddalenia powództwa przeciwko TAURON Polska Energia S.A.

W dniu 22 marca 2021 roku Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił w całości powództwo ENEA oraz orzekł o obowiązku zwrotu przez ENEA na rzecz Spółki kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny.

Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%. Rezerwy w ciężar kosztów utworzyły spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., w łącznej kwocie 5 972 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz w łącznej kwocie 4 245 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.

Postępowania wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („URE”)

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa URE. Spółki na bieżąco składają wyjaśnienia w sprawach. Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z wszczętymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządów spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.

W zakresie postępowań wszczętych w sprawie wymierzenia kar pieniężnych wobec spółki z segmentu Dystrybucja oraz spółki z segmentu Sprzedaż, dla których Prezes URE wydał decyzje nakładające kary pieniężne, spółki utworzyły rezerwy na toczące się postępowania, w wysokości odpowiednio 351 tysięcy złotych i 2 934 tysiące złotych. Od decyzji Prezesa URE o nałożeniu kary, spółki złożyły odwołania do SOKiK w sprawach. W zakresie postępowań wszczętego wobec spółki z segmentu Dystrybucja, w październiku 2020 roku Sąd ogłosił wyrok i uchylił decyzję Prezesa URE o wymierzeniu kary pieniężnej. Wyrok jest nieprawomocny. Od wyroku została wniesiona apelacja przez Prezesa URE.

Postępowania wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”)

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowania administracyjne i wyjaśniające wszczęte przez Prezesa UOKiK. Spółki na bieżąco składają wyjaśnienia w sprawach i podejmują działania naprawcze. Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z wszczętymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządów spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki należące do Grupy nie posiadają tytułów prawnych do wszystkich gruntów, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne, instalacje ciepłownicze oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, jednak należy zaznaczyć, iż ryzyko utraty majątku jest znikome. Grupa tworzy rezerwę na wszystkie zgłoszone spory sądowe w tym zakresie. Nie jest tworzona rezerwa na potencjalne nie zgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieregulowanym statusie ze względu na brak szczegółowej ewidencji nieregulowanych gruntów i w konsekwencji brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty potencjalnych roszczeń. Biorąc jednak pod uwagę dotychczasową historię zgłoszonych roszczeń i koszty ponoszone z tego tytułu w latach ubiegłych, ryzyko związane z koniecznością poniesienia istotnych kosztów z tego tytułu można uznać za niewielkie.

Na zgłoszone spory sądowe na dzień bilansowy zostały utworzone rezerwy w wysokości 74 051 tysięcy złotych ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozostałych rezerw (nota 35.1).

Roszczenie dotyczące zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu przed wpływami eksploatacji górniczej

W grudniu 2017 roku spółka zależna TAURON Wydobycie S.A. otrzymała od spółki Galeria Galena Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach pozew o zapłatę kwoty 22 785 tysięcy złotych tytułem zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu położonego w Jaworznie przed wpływami

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

eksploatacji górniczej. Dodatkowo, w dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka otrzymała pozew o zapłatę wniesiony przez spółkę Galeria Galena Sp. z o.o. przeciwko następcom prawnym Kompanii Węglowej S.A. wraz z wnioskiem o połączenie przedmiotowej sprawy do wspólnego rozpoznania ze sprawą prowadzoną przeciwko TAURON Wydobycie S.A. Sprawa została połączona do wspólnego rozpoznania przeciwko pozwanym przez spółkę Galeria Galena Sp. z o.o., tj. przeciwko Skarbowi Państwa – Dyrektorowi Okręgowego Urzędu Górniczego w Katowicach oraz następcom prawnym Kompanii Węglowej S.A. w Katowicach. Strony na bieżąco składają stosowne wyjaśnienia oraz pisma procesowe. Sprawa toczy się w pierwszej instancji przed Sądem Okręgowym w Katowicach. W toku postępowania sporządzona została opinia przez biegłego sądowego, co do której wniesiono zastrzeżenia. W lutym 2020 roku złożono wniosek o wydanie opinii uzupełniającej.

Z uwagi na rozszerzenie powództwa o dodatkowych pozwanych w osobach następców prawnych byłej Kompanii Węglowej S.A. oraz na wątpliwości natury faktycznej i prawnej uniemożliwiające jednoznaczne przesądzenie kierunku rozpoznania sprawy przez Sąd, jak również wysokości zasądanego roszczenia, spółka nie tworzy rezerwy na powyższe zdarzenie.

Ujęcie zaangażowania Funduszy w spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W umowie inwestycyjnej podpisanej przez Spółkę z Funduszami Inwestycji Zamkniętych („Fundusze”) zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju przewidziano szereg sytuacji, których wystąpienie stanowi istotne naruszenie umowy ze strony Spółki. Powyższe sytuacje, z których część pozostaje poza bezpośrednią kontrolą Spółki, obejmują m.in. wystąpienie zdarzeń o charakterze prawnym, zdarzeń odnoszących się do sytuacji finansowej i majątkowej Grupy TAURON, podejmowanych przez Grupę decyzji o charakterze inwestycyjnym i operacyjnym w zakresie finansowania i budowy bloku 910 MW, jak również zdarzeń dotyczących przyszłej eksploatacji bloku. Ewentualne istotne naruszenie umowy ze strony spółek Grupy może prowadzić do potencjalnego uruchomienia procedury, której efektem może być zażądanie (uruchomienie opcji) przez Fundusze Inwestycji Zamkniętych odkupu udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., w kwocie zainwestowanej przez Fundusze w udziały powiększonej o uzgodniony zwrot oraz premię za istotne naruszenie i pomniejszonej o dokonane dystrybucje środków przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do Funduszy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie identyfikuje po swojej stronie ryzyka istotnego naruszenia umowy pozostającego poza bezpośrednią kontrolą Spółki i stoi na stanowisku, iż nie ma realnych możliwości, w tym w przyszłości wystąpienia takich naruszeń. W związku z powyższym Grupa, mając na uwadze zapisy MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*, nie rozpoznaje zaangażowania Funduszy jako zobowiązania lecz jako udziały niekontrolujące.

Na dzień bilansowy Fundusze Inwestycji Zamkniętych posiadają udziały spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w kwocie 880 000 tysięcy złotych.

Roszczenie dotyczące zmiany umowy na budowę Szybu Grzegorz w TAURON Wydobycie S.A.

Generalny wykonawca prowadzonego przez spółkę TAURON Wydobycie S.A. zadania inwestycyjnego pn. "Roboty budowlane wykonywane przez Generalnego Wykonawcę Etapu I budowy Szybu Grzegorz wraz z budową infrastruktury powierzchniowej dla TAURON Wydobycie S.A." wstrzymał prace wskazując jako powód zagrożenie bezpieczeństwa spowodowane ujawnieniem zmiany warunków hydrogeologicznych w rejonie prac i wystąpił do spółki o zmianę umowy będącej podstawą ich prowadzenia, w tym zmiany w zakresie wysokości wynagrodzenia. Spółka TAURON Wydobycie S.A. po przeanalizowaniu materiałów związanych z roszczeniami zmiany umowy przez wykonawcę i uzyskaniu ekspertyzy w zakresie prawidłowości wykonania dokumentacji hydrogeologicznej i geologiczno-inżynierskiej dla potrzeb głębin Szybu Grzegorz, która nie potwierdziła tezy generalnego wykonawcy, jak również na podstawie opinii rzeczoznawcy, która wskazała istotne błędy w projekcie obudowy szybowej, uniemożliwiające dalszą realizację umowy z Generalnym Wykonawcą, zwróciła się do projektanta dokumentacji projektowej z wezwaniem do usunięcia istotnych wad w projekcie technicznym obudowy szybowej Szybu Grzegorz. W opinii spółki, w celu zrealizowania inwestycji w sposób zgodny z umową zawartą z Generalnym Wykonawcą konieczne jest poprawienie projektu obudowy szybowej i usunięcie błędów projektowych.

W odpowiedzi na zgłoszone przez wykonawcę żądanie udzielenia gwarancji zapłaty za roboty budowlane TAURON Wydobycie S.A. udzieliła wykonawcy gwarancji zapłaty w formie akredytywy bankowej ważnej do dnia 18 stycznia 2021 roku. Akredytywa bankowa nie została przedłużona.

Grupa ocenia, że brak jest na dzień bilansowy podstaw do tworzenia rezerw na skutki powyższych zdarzeń. Sprawa nie jest objęta postępowaniem sądowym.

W lutym 2021 roku spółka złożyła w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP wnioski o przeprowadzenie mediacji. W dniu 17 marca 2021 roku odbyło się pierwsze spotkanie mediacyjne, które rozpoczęło proces mediacji.

48. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wśród ustanowionych i obowiązujących na dzień 31 marca 2021 roku zabezpieczeń spłaty zobowiązań w Grupie, najistotniejsze pozycje, przedstawione w poniższej tabeli, stanowią zabezpieczenia umów zawartych przez jednostkę dominującą.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE (w tysiącach złotych)

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia		Data obowiązywania	Umowa/transakcja	
	Waluta	PLN			
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji		7 284 000	31.12.2025	Umowa kredytu bankowego z konsorcjum banków z dnia 19 czerwca 2019 roku	
		2 550 000	20.12.2032	Program Emisji Obligacji Długoterminowych w BGK z dnia 31 lipca 2013 roku	
		1 500 000	31.12.2036	Umowa kredytu bankowego w BGK z dnia 19 grudnia 2018 roku	
		900 000	31.12.2027	Umowy kredytu bankowego z Intesa Sanpaolo S.p.A. z dnia 19 grudnia 2019 roku	
		621 000	31.10.2021	Umowa z dnia 28 stycznia 2020 roku o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. ¹	
		621 000	31.10.2022	Umowa z dnia 2 lutego 2021 roku o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. ¹	
		600 000	30.06.2034	Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 6 września 2017 roku	
		600 000	31.12.2028	Umowa kredytu bankowego z SMBC Bank EU AG z dnia 16 marca 2020 roku	
		600 000	31.12.2030	Umowa kredytu bankowego z konsorcjum banków z dnia 25 marca 2020 roku	
		600 000	31.03.2021	Umowa o członkostwo w Gieldowej Izbie Rozrachunkowej prowadzonej przez Izbę Rozliczeniową Gield Towarowych S.A. ²	
		300 000	14.03.2024	Umowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 13 marca 2020 roku	
		300 000	24.04.2024	Umowa zawarta z Santander Bank Polska S.A. na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 24 kwietnia 2020 roku	
		384 000	31.12.2027	Umowa zawarta z Santander Bank Polska S.A. o kredyt śróddzienny w rachunku pomocniczym Intra Day z dnia 8 grudnia 2020 roku	
		240 000	31.12.2023	Program Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku ²	
		180 000	25.05.2024	Warunkowa umowa zawarta z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 25 maja 2020 roku	
		EUR 24 000	111 847	31.12.2021 Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 30 grudnia 2015 roku ²	
		EUR 50 000	233 015		
		EUR 67 500	314 570		
			96 000	27.05.2024	Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku
			24 000	27.05.2029	
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych		250 000	13.03.2023	Umowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 13 marca 2020 roku	
	EUR 45 000	209 714	30.12.2021	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 30 grudnia 2015 roku	
		80 000	26.05.2023	Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku	
Gwarancje bankowe		20 000	26.05.2028		
		50 000	16.04.2021	Gwarancje bankowe wystawione przez Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce oraz BGK na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. jako zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Gieldzie Energii S.A.	
		30 000	18.06.2021		
		10 000	30.06.2021	Gwarancje bankowe wystawione przez CaixaBank S.A. na rzecz PSE S.A. jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy przesyłowej	
		1 500	31.12.2021		

¹ Zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 28 stycznia 2020 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy gwarancji bankowej na rzecz BGK, której termin ważności upływał w dniu 11 kwietnia 2021 roku, zaś zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 2 lutego 2021 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy aneksu powyższej gwarancji bankowej, który wydłuża termin jej obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2022 roku.

² Zabezpieczenie dotyczy umowy, dla której na dzień bilansowy zobowiązania wygasły, zostały spłacone lub zastąpione innymi (w przypadku umowy kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 30 grudnia 2015 roku dotyczy oświadczeń o poddaniu się egzekucji w kwocie 24 000 tysiące i 50 000 tysięcy euro).

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- w dniu 13 kwietnia 2021 roku podpisano oświadczenie o poddaniu się egzekucji do maksymalnej kwoty 675 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2038 roku, w związku z zawarciem przez Spółkę w dniu 11 marca 2021 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego programu emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 000 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 31.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- w dniu 10 maja 2021 roku na rzecz IRGiT wystawiona została gwarancja bankowa stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań Spółki w kwocie 10 000 tysięcy złotych, z termin obowiązywania od dnia 17 maja do dnia 16 czerwca 2021 roku.

Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań Grupy

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

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Inne należności finansowe	50 750	48 663
Nieruchomości	4 342	7 935
Środki pieniężne	8	8 363
Razem	55 100	64 961

Główną pozycję stanowią zabezpieczenia transakcji terminowych – pochodnych instrumentów finansowych zawieranych przez Spółkę na zagranicznych rynkach giełdowych. Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zabezpieczenia z tego tytułu wynosiły odpowiednio 50 750 tysięcy złotych oraz 48 663 tysiące złotych.

Przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z transakcji zawieranych przez Spółkę na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w roku 2019 i 2020 zawarte zostały umowy przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przewłączono na rzecz IRGiT uprawnienia do emisji CO₂ w łącznej ilości 3 021 799 ton, w tym uprawnienia stanowiące własność Spółki w łącznej ilości 2 205 000 ton oraz stanowiące własność spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w łącznej ilości 816 799 ton.

W związku z potrzebami umorzeniowymi Grupy, w dniu 16 lutego 2021 roku wszystkie uprawnienia będące własnością spółki zależnej zostały zwrócone na rachunek TAURON Wytwarzanie S.A., zaś w dniu 17 marca 2021 roku do Spółki zwrócona została część uprawnień w ilości 1 660 000 ton.

Na dzień 31 marca 2021 roku przedmiot zabezpieczenia stanowią uprawnienia do emisji CO₂ będące własnością Spółki w ilości 545 000 ton.

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupy oraz wspólnych przedsięwzięć

Pozostałe istotne zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupy oraz wspólnych przedsięwzięć na dzień 31 marca 2021 roku opisano poniżej.

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

Na mocy umowy z dnia 15 maja 2015 roku, jednostka dominująca ustanowiła na posiadanych udziałach w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 329 340 tysięcy złotych, stanowiących około 50% udziałów w kapitale zakładowym zastaw finansowy, zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3 950 000 tysięcy koron czeskich oraz zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 1 370 000 tysięcy złotych na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG. Spółka zobowiązała się również, że po nabyciu lub objęciu nowych udziałów, ustanowi zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na nowych udziałach. Ponadto, dokonano cesji praw do dywidendy i innych płatności.

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i zastawu finansowego została zawarta w celu zabezpieczenia transakcji obejmującej umowę kredytów terminowych i obrotowych, która została zawarta pomiędzy spółkami Grupy TAMEH oraz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG jako agentem oraz agentem zabezpieczenia. Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzytelności lub do momentu zwolnienia przez zastawnika. Zastaw finansowy obowiązuje przez okres zabezpieczenia lub do momentu zwolnienia przez zastawnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2028 roku.

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie ujmowanej według metody praw własności w grupie kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosiła 610 703 tysiące złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

• Weksle in blanco

Umowa/transakcja zabezpieczona wekslem in blanco	Wystawca weksla in blanco	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)
Umowy pożyczek udzielonych spółkom zależnym TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ciepło Sp. z o.o. przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Celem zabezpieczenia tych pożyczek spółki złożyły również oświadczenia o poddaniu się egzekucji.	TAURON Polska Energia S.A.	70 000*
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów oraz zawartych umów przez spółkę, w tym na dofinansowania prowadzonych projektów.	TAURON Dystrybucja S.A.	173 691
Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań i zwrotu środków wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie oraz Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach.	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	109 851
Zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wobec Centrum Projektów Polska Cyfrowa w Warszawie wynikających z umów o dofinansowanie projektów.	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	187 841
Umowa z PSE S.A. o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej, umowa z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie o częściowe umorzenie pożyczki oraz umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie o dofinansowanie projektów.	TAURON Wytwarzanie S.A.	63 708

* Na dzień 31 marca 2021 roku kwota pozostała do spłaty z tytułu pożyczek, których zabezpieczeniem są przedmiotowe weksle wynosi 7 000 tysięcy złotych.

• Gwarancje bankowe i korporacyjne oraz poręczenia

- Gwarancja korporacyjna udzielona przez Spółkę

Gwarancja korporacyjna udzielona została w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji (tzw. NSV) Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro (782 930 tysięcy złotych), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy private placement, którzy nabyli wyemitowane obligacje.

- Gwarancja korporacyjna i poręczenie udzielone w segmencie Odnawialne źródła energii

W dniu 15 grudnia 2020 roku TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. udzieliła gwarancji korporacyjnej za zobowiązania spółki WIND T1 Sp. z o.o. na rzecz podmiotu trzeciego. Gwarancja obowiązuje do dnia wykonania przez WIND T1 Sp. z o.o. wszystkich zobowiązań wynikających z zawartej umowy, a wartość zabezpieczonych zobowiązań na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 24 206 tysięcy euro (112 809 tysięcy złotych).

W dniu 16 lutego 2021 roku TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki WIND T1 Sp. z o.o. na rzecz podmiotów trzecich do wysokości 71 445 tysięcy złotych.

- Zobowiązanie wobec MUFG Bank, Ltd.

Na zlecenie Spółki, MUFG Bank, Ltd. wystawił gwarancję bankową, będącą zabezpieczeniem wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego, wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku, pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A.

Na dzień bilansowy kwota udzielonego zabezpieczenia wynosi 517 500 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2021 roku. Gwarancja została wystawiona na podstawie umowy o limit gwarancyjny zawartej w styczniu 2020 roku z MUFG Bank, Ltd., a zabezpieczeniem wierzytelności MUFG Bank, Ltd. wobec Spółki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 621 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 31 października 2021 roku.

W dniu 2 lutego 2021 roku zawarta została umowa o limit gwarancyjny, na mocy której wystawiono aneks do gwarancji bankowej do wysokości 517 500 tysięcy złotych z okresem obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2022 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności MUFG Bank, Ltd. wobec Spółki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 621 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 31 października 2022 roku.

W związku z wystawioną gwarancją Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 22 577 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku 28 184 tysiące złotych).

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

W celu zabezpieczenia środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji wchodzące w skład Grupy spółki zależne TAURON Wydobywanie S.A. oraz Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. tworzą Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych.

49. Informacja o podmiotach powiązanych**49.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami**

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Przychody	55 247	41 891
Koszty	(105 645)	(16 965)

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

Spółka udzieliła również zabezpieczeń wspólnym przedsięwzięciom poprzez zastaw na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o. oraz wystawioną na zlecenie Spółki gwarancję bankową na zabezpieczenie zobowiązania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. z tytułu pożyczki, o czym szerzej w nocie 48 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

49.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

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

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

Przychody i koszty

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Przychody	721 953	566 140
Koszty	(1 119 715)	(672 773)

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Należności	331 545	319 612
Zobowiązania	477 678	387 636

Na dzień 31 marca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup środków trwałych, odpowiednio w wysokości 2 689 tysięcy złotych i 2 996 tysięcy złotych.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Polska Grupa Górnicza S.A. oraz Polska Spółka Górnicza S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 84% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A. oraz od Polskiej Grupy Górniczej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 89% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Polska Grupa Górnicza S.A. oraz Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 87% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., Polskiej Grupy Górniczej S.A. oraz Węglokoksu S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 86% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku.

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

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

Transakcje ze Skarbem Państwa

W dniu 22 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Aktywów Państwowych a Spółką, na podstawie której Spółka jest uprawniona do otrzymania zwrotu kosztów poniesionych w związku z realizacją działań zleconych jej decyzją Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 października 2020 roku w zakresie przeciwdziałania COVID-19, polegających na zorganizowaniu i utworzeniu w Krynicy - Zdroju szpitala tymczasowego oraz utrzymaniu funkcjonowania tego szpitala. Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiadała należności od Skarbu Państwa z tytułu budowy, wyposażenia i utrzymania szpitala w kwocie 6 811 tysięcy złotych, z czego do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji rozliczona została kwota 3 580 tysięcy złotych. Mając na uwadze, iż część przychodów wynikających z powyższej umowy w kwocie 5 002 tysiące złotych ujęta została w ramach szacowanych przychodów roku 2020, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Spółka ujęła przychody z tytułu powyższej umowy w wysokości 1 118 tysięcy złotych.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. co zostało opisane szerzej w nocy 29 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

49.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rad Nadzorczych i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych, wypłaconych i należnych do wypłaty w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	657	4 611	723	8 033
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	572	4 355	590	8 014
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	67	256	111	19
Inne	18	-	22	-
Rada nadzorcza jednostki	128	326	243	321
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	128	296	243	296
Inne	-	30	-	25
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	2 816	11 244	3 376	10 797
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	2 545	10 921	3 013	10 568
Nagrody jubileuszowe	-	-	-	22
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	75	-	141	48
Inne	196	323	222	159
Razem	3 601	16 181	4 342	19 151

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące z tytułu rozwiązania umów o zarządzanie członkom Zarządu i stosunku pracy pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej, które mogą być wypłacone lub należne do wypłaty w kolejnych okresach sprawozdawczych. Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 31 marca 2021 roku.

50. Pozostałe istotne informacje

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku to w dalszym ciągu utrzymujący się stan pandemii COVID-19 z obserwowanym w tym czasie wzrostem zachorowań powodującym rekordowe poziomy odnotowanych przypadków zakażeń (III fala). W związku z tym, w kraju wciąż obowiązywały liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19, które wraz ze wzrostem przypadków zakażeń były dodatkowo zaostrzane. Sytuacja ta w dalszym ciągu powodowała zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce i na świecie. W efekcie pandemia znacząco ograniczała aktywność gospodarczą, wpływając szczególnie na pracę firm z branż m.in. turystycznej, handlowej czy transportowej. W konsekwencji, w średniej i długiej perspektywie należy oczekiwać, iż pandemia będzie nadal wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na wzroście gospodarczym w Polsce w roku bieżącym jak i latach kolejnych. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę TAURON zostały przedstawione poniżej.

- Pomimo wprowadzonych ograniczeń nie obserwowano spadków wolumenów w Segmencie Dystrybucji i Sprzedaży. Porównując okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku z okresem porównywalnym odnotowano wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną, który wyniósł 4,1%, przy czym utrzymywane restrykcje zmieniły strukturę zużycia w podziale na poszczególne grupy taryfowe powodując przyrost zużycia dla gospodarstw domowych (grupy Taryfowe G), który wyniósł 9,6% w odniesieniu do analogicznego okresu 2020 roku. W tej grupie decydujący wpływ na poziom zużycia odgrywała praca oraz edukacja zdalna. Odnotowane spadki zużycia dotyczyły małych firm oraz instytucji (grupy Taryfowe C1) i wyniosły 3,1% w odniesieniu do pierwszego kwartału 2020 roku. Dla tej grupy spadek zapotrzebowania wynika bezpośrednio z obowiązujących obostrzeń dotyczących lokale usługowe, czy obiekty rekreacyjne.
- Zaburzenia w aktywności gospodarczej w Polsce spowodowały trudności finansowe u klientów i kontrahentów Grupy TAURON. Sytuację łagodziły działania regulacyjne w zakresie wprowadzenia kolejnych tarcz antykrzysowych, które ukierunkowane były na utrzymanie płynności oraz ochronę miejsc pracy u polskich przedsiębiorców. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku zmiany poziomu należności przeterminowanych kształtowały się na zasadniczo stałym poziomie. Celem ograniczenia potencjalnych strat kredytowych konsekwentnie stosowane są rozszerzone kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz zintensyfikowany monitoring należności i działania windykacyjne. Pandemia COVID-19 wpłynęła ponadto na konieczność utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych instrumentów finansowych oraz zmiany wyceny do wartości godziwej udzielonych pożyczek. Wpłynęło to na zwiększenie kosztów operacyjnych Spółki o kwotę 12 773 tysiące złotych oraz kosztów finansowych o kwotę 8 890 tysięcy złotych.
- W zakresie otoczenia rynkowego nie obserwowano zwiększonej zmienności cen instrumentów towarowych, której przyczyną byłaby sytuacja epidemiczna.
- W zakresie instrumentów finansowych obserwowano dalsze osłabienie złotówki oraz utrzymujący się niski poziom stóp procentowych. Zmiana kursów walutowych wpływa na ponoszone koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂, a także wycenę zadłużenia Spółki denominowanego w walutach obcych. Z kolei zmiany wysokości stóp procentowych wpływać mogą na koszty wynikające z zawartych umów finansowania opartych o zmienną stopę procentową.
- Utrzymujący się stan pandemii COVID-19 powodował pewne utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy TAURON. W przypadku budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie konsorcjum pełniące rolę Generalnego Wykonawcy bloku, zidentyfikowało wpływ wirusa SARS-CoV-2 na realizację kontraktu o czym zamawiający, tj. spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. została poinformowana przez Głównego Wykonawcę. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. była w trakcie analizy przekazanej dokumentacji przez Głównego Wykonawcę. W przypadku innych realizowanych projektów odnotowano utrudnienia z ich realizacją do czego przyczyniła się absencja znaczącej części zatrudnionych osób (kwarantanna lub choroba z powodu wirusa SARS-CoV-2). W efekcie pojawiły się opóźnienia w harmonogramie, a w niektórych przypadkach procedowane są obecnie aneksy przesuwające osiągnięcie kamieni milowych. W celu zminimalizowania konsekwencji zaistniałych zakłóceń w projektach wszyscy wykonawcy realizujący inwestycje ściśle i na bieżąco współpracują ze spółkami Grupy TAURON odpowiedzialnymi za inwestycje, które monitorują sytuację w projektach i reagują adekwatnie do sytuacji wykorzystując dostępne narzędzia.
- Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w dalszym ciągu wpływała na działalność operacyjną poszczególnych obszarów biznesowych poprzez zwiększoną absencję pracowników oraz wzrost kosztów funkcjonowania wynikających z konieczności spełnienia warunków epidemiologicznych. W tym zakresie Grupa TAURON nieustannie podejmuje szereg działań zapobiegawczych w zakresie organizacyjnym i materialnym mających na celu ochronę pracowników poszczególnych spółek Grupy TAURON oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

Koordinacją prac związanych z zapewnieniem bezpieczeństwa związanego z zagrożeniem wynikającym z możliwością zachorowania na COVID-19 zajmują się dedykowane Zespoły kryzysowe funkcjonujące na poziomie Spółki dominującej, jak również poszczególnych Spółek zależnych.

Podsumowując, Grupa TAURON mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, kontynuowała aktywne działania mające na celu minimalizację wpływu bieżącej i spodziewanej sytuacji gospodarczej, jak również zabezpieczenie się przed zdarzeniami o charakterze ekstremalnym. Należy podkreślić, iż sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest bardzo zmienna, a przyszłe skutki oraz skala pandemii na chwilę obecną są trudne do precyzyjnego oszacowania. Istotny będzie czas trwania pandemii, jej nasilenie i zasięg a także wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie. Zarząd Spółki, mając świadomość zagrożeń wynikających z pandemii, na bieżąco monitoruje wpływ oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki oddziaływania pandemii COVID-19 na Grupę TAURON.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodne z
MSSF zatwierdzonymi przez UE
(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 2021 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 68 stron.

Katowice, dnia 18 maja 2021 roku

Paweł Strączyński – Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

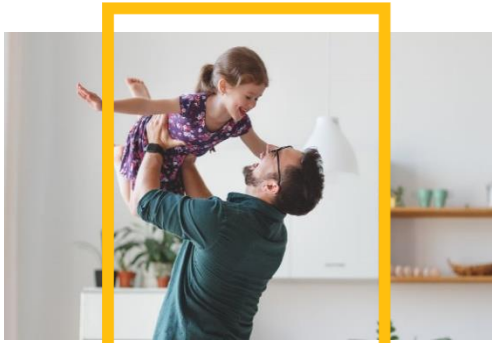
Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Oliwia Tokarczyk

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Dyrektor Wykonawczy
ds. Rachunkowości i Podatków



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r.

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

zatwierdzonymi przez Unię Europejską

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ- CIĄG DALSZY	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE O TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne o TAURON Polska Energia S.A.	9
2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	10
3. Oświadczenie o zgodności	11
4. Kontynuacja działalności	11
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych	12
6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie	15
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
8.1. Zastosowanie zmian do standardów	16
8.2. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości i zasad prezentacji stosowanych przez Spółkę	16
9. Sezonowość działalności	17
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	18
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 20	20
11. Przychody ze sprzedaży	20
12. Koszty według rodzaju	21
13. Przychody i koszty finansowe	22
14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	23
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24
15. Nieruchomości inwestycyjne	24
16. Prawa do użytkowania aktywów	24
17. Udziały i akcje	25
17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji	25
17.2. Testy na utratę wartości	26
18. Pożyczki udzielone	27
18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym	27
18.2. Pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.	28
18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	28
19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	29
20. Pozostałe aktywa finansowe	30
21. Pozostałe aktywa niefinansowe	31
22. Zapasy	31
23. Należności od odbiorców	31
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
25. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	32
26. Kapitał własny	32
26.1. Kapitał podstawowy	32
26.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale	33
26.3. Kapitał zapasowy	33
26.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	33
26.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	34
26.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
27. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	34
27.1. Wyemitowane obligacje	34
27.2. Kredyty bankowe	37
27.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	38
27.4. Pożyczki od jednostki zależnej	38
27.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	39
27.6. Zobowiązanie z tytułu leasingu	39
28. Pozostałe zobowiązania finansowe	39
29. Zobowiązania wobec dostawców	39
30. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego oraz Podatkowa Grupa Kapitałowa	40
31. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	40
32. Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	40
33. Pozostałe rezerwy	42

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH 42

34. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych	42
34.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	42
34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	43
34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	43

INNE INFORMACJE..... 44

35. Instrumenty finansowe.....	44
36. Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym.....	46
36.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym	46
36.2. Zarządzanie kapitałem i finansami	46
37. Zobowiązania warunkowe	46
38. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	50
39. Zobowiązania inwestycyjne	51
40. Informacja o podmiotach powiązanych.....	51
40.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa	51
40.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	53
41. Pozostałe istotne informacje.....	53

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	11	4 448 332	2 621 243
Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług	12	(4 362 632)	(2 648 748)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		85 700	(27 505)
Koszty sprzedaży	12	(4 557)	(5 008)
Koszty ogólnego zarządu	12	(21 665)	(31 418)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		(251)	(3 087)
Zysk (strata) operacyjna		59 227	(67 018)
Przychody odsetkowe od pożyczek	13	56 217	66 054
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(81 436)	(110 739)
Aktualizacja wartości pożyczek	13	(240 323)	(494 672)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	13	(42 788)	(167 316)
Strata przed opodatkowaniem		(249 103)	(773 691)
Podatek dochodowy	14	(36 455)	52 668
Strata netto		(285 558)	(721 023)
Wycena instrumentów zabezpieczających	26.4	119 019	(90 190)
Podatek dochodowy	14	(11 646)	17 136
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		107 373	(73 054)
Zyski aktuarialne		31	70
Podatek dochodowy	14	(6)	(13)
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		25	57
Pozostałe całkowite dochody netto		107 398	(72 997)
Łączne całkowite dochody		(178 160)	(794 020)
Strata na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowa i rozwodniona ze straty netto		(0,16)	(0,41)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne	15	27 394	28 388
Prawa do użytkowania aktywów	16	26 115	28 012
Udziały i akcje	17	20 857 136	20 856 962
Pożyczki udzielone	18	5 404 469	4 233 601
Instrumenty pochodne	19	101 375	36 041
Pozostałe aktywa finansowe	20	469	2 541
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	15 670	17 267
		26 432 628	25 202 812
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	361 832	394 031
Należności od odbiorców	23	1 164 177	1 301 409
Należności z tytułu podatku dochodowego	30	103 530	82 464
Pożyczki udzielone	18	403 092	1 147 350
Instrumenty pochodne	19	174 795	122 805
Pozostałe aktywa finansowe	20	269 969	87 303
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	11 034	12 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	1 013 326	643 134
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25	-	53 136
		3 501 755	3 843 923
SUMA AKTYWÓW		29 934 383	29 046 735

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ- CIĄG DALSZY

	Nota	Stan na 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	26.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	26.3	6 338 754	6 338 754
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	26.4	28 502	(78 871)
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	26.5	(3 846 415)	(3 560 882)
		11 283 588	11 461 748
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	27	12 115 477	12 117 294
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	10 242	14 090
Instrumenty pochodne	19	21 838	73 739
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31	39 197	23 830
Rezerwy na świadczenia pracownicze		4 456	4 208
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	32	967 132	840 458
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		1 212	1 184
		13 159 554	13 074 803
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	27	2 876 828	2 772 339
Zobowiązania wobec dostawców	29	1 207 862	764 096
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	30	334 012	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	311 585	233 099
Instrumenty pochodne	19	207 492	101 845
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31	225 682	346 471
Rezerwy na świadczenia pracownicze		358	426
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	32	300 897	269 439
Pozostałe rezerwy	33	4 111	4 909
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		22 414	17 560
		5 491 241	4 510 184
Zobowiązania razem		18 650 795	17 584 987
SUMA PASYWÓW		29 934 383	29 046 735

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 roku	8 762 747	6 338 754	(78 871)	(3 560 882)	11 461 748
Strata netto	-	-	-	(285 558)	(285 558)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	107 373	25	107 398
Łączne całkowite dochody	-	-	107 373	(285 533)	(178 160)
Stan na 31 marca 2021 roku (niebadane)	8 762 747	6 338 754	28 502	(3 846 415)	11 283 588

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 roku	8 762 747	6 801 584	15 666	(771 820)	14 808 177
Strata netto	-	-	-	(721 023)	(721 023)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(73 054)	57	(72 997)
Łączne całkowite dochody	-	-	(73 054)	(720 966)	(794 020)
Stan na 31 marca 2020 roku (niebadane)	8 762 747	6 801 584	(57 388)	(1 492 786)	14 014 157

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata przed opodatkowaniem		(249 103)	(773 691)
Amortyzacja		3 905	3 469
Odsetki netto		34 490	56 610
Aktualizacja wartości obligacji i pożyczek		240 323	494 672
Różnice kursowe		39 212	253 507
Aktualizacja wartości udziałów i akcji		10 800	-
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		49 581	28 271
Zmiana stanu kapitału obrotowego	34.1	842 856	242 913
Podatek dochodowy zapłacony		(1 804)	(7 108)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		970 260	298 643
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Udzielenie pożyczek	34.2	(637 863)	(679 115)
Nabycie udziałów i akcji	34.2	(10 974)	(463 259)
Pozostałe		(261)	(619)
Razem płatności		(649 098)	(1 142 993)
Umorzenie jednostek uczestnictwa		-	26 747
Sprzedaż udziałów	34.2	53 136	-
Splata udzielonych pożyczek		10 804	3 700
Odsetki otrzymane	34.2	28 730	16 314
Pozostałe		7	18
Razem wpływy		92 677	46 779
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(556 421)	(1 096 214)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata kredytów/ pożyczek	34.3	(735 205)	(1 085 205)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(3 100)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 372)	(2 330)
Odsetki zapłacone	34.3	(19 135)	(24 389)
Prowizje zapłacone		(7 417)	(9 064)
Razem płatności		(764 129)	(1 124 088)
Zaciągnięte kredyty	34.3	300 000	2 000 000
Razem wpływy		300 000	2 000 000
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(464 129)	875 912
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(50 290)	78 341
Różnice kursowe netto		511	307
Środki pieniężne na początek okresu	24	(742 944)	(49 080)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	24	(793 234)	29 261
o ograniczonej możliwości dysponowania	24	147 622	865 306

INFORMACJE O TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne o TAURON Polska Energia S.A.

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

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

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

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

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

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

TAURON Polska Energia S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. („Grupa”, „Grupa TAURON”).

Spółka sporządziła śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawierające dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 18 maja 2021 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 maja 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2021 roku wchodził:

- Wojciech Ignacok – Prezes Zarządu,
- Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu,
- Marek Wadowski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 19 lutego 2021 roku Pan Wojciech Ignacok złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 28 lutego 2021 roku. W dniu 24 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą powierzenia Panu Markowi Wadowskiemu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 marca 2021 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

Po dniu bilansowym, w dniu 1 kwietnia 2021 roku, Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Strączyńskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 13 maja 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Marka Wadowskiego z członkostwa w Zarządzie Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów, ze skutkiem na koniec dnia 17 maja 2021 roku.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

W skład Zarządu na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wchodzi:

- Paweł Strączyński – Prezes Zarządu,
- Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu.

2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

Na dzień 31 marca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale spółki	Udział TAURON Polska Energia S.A. w organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wydobywanie S.A.	Jaworzno	Wydobywanie węgla kamiennego	100,00%	100,00%
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	Wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepła	100,00%	100,00%
3	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	Jaworzno	Wytwarzanie energii elektrycznej	86,29%	86,29%
4	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	Produkcja i dystrybucja ciepła	100,00%	100,00%
5	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Katowice	Działalność usługowa	95,61%	95,61%
6	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
7	Marselwind Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
8	TEC1 Sp. z o.o.	Katowice	Działalność firm centralnych i holdingów	100,00%	100,00%
9	TEC2 Sp. z o.o.	Katowice	Działalność firm centralnych i holdingów	100,00%	100,00%
10	TEC3 Sp. z o.o.	Katowice	Działalność firm centralnych i holdingów	100,00%	100,00%
11	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
12	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
13	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
14	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
15	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
16	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
17	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
18	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
19	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
20	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
21	WIND T1 Sp. z o.o. ¹	Pieńkowo	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
22	AVAL-1 Sp. z o.o. ¹	Jelenia Góra	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
23	Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o. ²	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
24	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja energii elektrycznej	99,76%	99,76%
25	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ³	Tarnów	Działalność usługowa	99,76%	99,76%
26	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
27	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
28	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
29	TAURON Nowe Technologie S.A.	Wrocław	Działalność usługowa	100,00%	100,00%
30	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność usługowa	100,00%	100,00%
31	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzyszowice	Wydobywanie skał wapiennych oraz wydobywanie kamienia	100,00%	100,00%
32	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
33	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	Działalność usługowa	100,00%	100,00%
34	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych	100,00%	100,00%
35	Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. ³	Tarnów	Działalność usługowa	99,76%	99,76%

¹ Udział w WIND T1 Sp. z o.o. oraz AVAL-1 Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.

² Udział w Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

³ Udział w TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów spółki TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.

Zmiany udziału TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 13 stycznia 2021 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. o kwotę 1 900 tysięcy złotych dokonane na podstawie uchwały z dnia 3 grudnia 2020 roku. Wszystkie udziały zostały objęte przez Spółkę za łączną kwotę 190 000 tysięcy złotych. W wyniku tej transakcji udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. zwiększył się z 85,88% do 86,29%.

Obniżenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja S.A.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku miało miejsce obniżenie kapitału zakładowego spółki zależnej TAURON Dystrybucja S.A., w związku z ustawowym umorzeniem akcji nabytych przez spółkę od akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego. Na dzień 31 marca 2021 roku udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym wynosił 99,76% (na dzień 31 grudnia 2020 roku 99,75%).

W wyniku zmiany udziału Spółki w TAURON Dystrybucja S.A., zmianie uległ również udział w spółkach zależnych posiadanych pośrednio poprzez TAURON Dystrybucja S.A., tj. w spółkach TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2021 roku udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym pozostałych istotnych spółek zależnych i współzależnych nie uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień 31 marca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział bezpośrednio i pośrednio w następujących istotnych spółkach współzależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki
1	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ¹	Stalowa Wola	Wytwarzanie energii elektrycznej	50,00%
2	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Działalność firm centralnych i holdingów	50,00%
3	TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i obrót energii elektrycznej i ciepła	50,00%
4	TAMEH Czech s.r.o. ²	Ostrawa, Republika Czeska	Produkcja, handel i usługi	50,00%

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

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

3. Oświadczenie o zgodności

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

4. Kontynuacja działalności

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

W ubiegłym roku na obszarze działalności Grupy pojawiła się pandemia COVID-19, powodująca zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce oraz wywołująca istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, mogące mieć wpływ na sytuację finansową Grupy i Spółki. Zarząd przeanalizował sytuację w kontekście COVID-19 oraz w oparciu o rozpatrywane scenariusze, na chwilę obecną w obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego, z uwzględnieniem opisu wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy, o czym szerzej w nocy 41 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych

Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych należności od odbiorców

Szacunki i założenia

W odniesieniu do należności od odbiorców Spółka szacuje wielkość odpisów na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o ważoną prawdopodobieństwem stratę kredytową, jaka zostanie poniesiona w przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń:

- nastąpi znaczne (istotne) opóźnienie płatności,
- dłużnik zostanie postawiony w stan likwidacji albo upadłości albo restrukturyzacji,
- należności skierowane zostaną na drogę egzekucji administracyjnej, postępowania sądowego albo egzekucji sądowej.

Dla należności od odbiorców Spółka wydzieliła portfel kontrahentów strategicznych oraz portfel pozostałych kontrahentów. Ryzyko niewypłacalności kontrahentów strategicznych jest oceniane w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń.

W przypadku należności od pozostałych kontrahentów oczekuje się, że skorygowane dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy wiekowania należności oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów i grup (między innymi należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności od odbiorców, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone.

Wpływ COVID-19 na metodologię szacunków i założeń

Oczekuje się, że ekonomiczne skutki COVID-19 będą miały wpływ na jakość portfela aktywów finansowych Spółki i ograniczą poziom spłacalności należności od odbiorców. Prognozowany wpływ jest zróżnicowany w zależności od sektora gospodarki, w którym funkcjonuje dany kontrahent. Ze względu na niepewność związaną z dalszym rozwojem pandemii COVID-19 oraz oczekiwany wpływ programów pomocowych, możliwość precyzyjnej estymacji przyszłej spłacalności należności od odbiorców jest ograniczona.

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) dla portfela klientów strategicznych i pozostałych Spółka dokonała:

- aktualizacji parametrów modelu oczekiwanej straty kredytowej w zakresie odpowiednich współczynników oraz stopy odzysku,
- uwzględnienia podejścia o charakterze prognostycznym (współczynnika forward-looking).

Wpływ COVID-19 na poziom dokonanych szacunków

Szacunki uwzględniające niepewności związane z efektem wpływu COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe w okresach przyszłych od należności od odbiorców wyniosły 2 999 tysięcy złotych. Łączna oczekiwana strata kredytowa na dzień 31 marca 2021 roku kalkulowana dla należności od odbiorców (poza należnościami dochodzonymi na drodze sądowej) oszacowana została na poziomie 3 911 tysięcy złotych.

Spółka zakłada, że wolumen dostępnych do analizy danych w okresach przyszłych będzie wzrastał i pozwoli na rozszerzenie zakresu analiz dla oczekiwanych strat kredytowych na potrzeby kolejnego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej udzielonych pożyczek oraz wystawionej gwarancji

Szacunki i założenia

Dla pożyczek klasyfikowanych do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących ich wartość. Ryzyko niewypłacalności pożyczkobiorców szacowane jest w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie.

Wycena pożyczki klasyfikowanej do aktywów wycenianych w wartości godziwej szacowana jest jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.

Wystawione gwarancje szacowane są w kwocie oczekiwanych strat kredytowych.

Wpływ COVID-19 na metodologię szacunków i założeń

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) Spółka dokonała korekt prawdopodobieństwa oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS), zdywersyfikowanych w zależności od wewnętrznego ratingu kontrahenta.

Wpływ COVID-19 na poziom dokonanych szacunków

Efekt uwzględnienia wpływu COVID-19 na metodologię dokonanych szacunków dla instrumentów finansowych, dla których Spółka była w stanie dokonać odpowiednich kalkulacji, zaskutkowało następującymi zmianami wpływającymi łącznie na obciążenie kosztów finansowych Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku w kwocie 17 220 tysięcy złotych:

- wzrost oczekiwanych strat kredytowych kalkulowanych dla udzielonych pożyczek spółkom zależnym o kwotę 8 330 tysięcy złotych,
- wzrost oczekiwanych strat kredytowych od zobowiązania pozabilansowego z tytułu wystawionej przez bank na zlecenie Spółki gwarancji na rzecz podmiotu współzależnego o kwotę 8 890 tysięcy złotych.

Na dzień bilansowy, w kontekście przeprowadzonych analiz i dokonanej wyceny udzielonych pożyczek Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., Spółka oceniła, że nie jest w stanie wiarygodnie określić wpływ COVID-19 na zmniejszenie wartości bilansowej udzielonych pożyczek Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

Spółka zakłada, że wolumen dostępnych do analizy danych w okresach przyszłych będzie wzrastał i pozwoli na rozszerzenie zakresu analiz dla oczekiwanych strat kredytowych na potrzeby kolejnego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Pozycja	Nota objaśniająca	Szacunki i założenia
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 14	Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność oraz weryfikuje nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W związku z przeprowadzonymi analizami wskazującymi na niepewność co do możliwości wystąpienia zysków podatkowych w Spółce w roku 2021 oraz w latach kolejnych, w sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało rozpoznane jedynie do wysokości zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.
Udziały i akcje	Nota 17	Ze względu na istnienie na dzień bilansowy obiektywnych przesłanek wskazujących na utratę wartości pozycji udziały i akcje, w tym długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto, na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji oraz pożyczek wewnątrzgrupowych. Wynik przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku testów wskazał na konieczność utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości akcji TAURON Wytwarzanie S.A. i udziałów TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. W pierwszym kwartale bieżącego roku została wykonana analiza skutków zmian sytuacji rynkowej mogących wpłynąć na zmianę długoterminowych założeń rynkowych dotyczących sektora energetycznego. Po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym stwierdzono, iż w spodziewanej perspektywie nie stanowią one istotnych czynników, których wpływ powoduje zasadność zmiany długoterminowych prognoz, względem informacji dostępnych na dzień 31 grudnia 2020 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości akcji i udziałów wykazanych w aktywach trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku są aktualne.
Pożyczki udzielone	Nota 18	Spółka dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek. Udzielone pożyczki o terminie wykupu poniżej jednego roku, wobec których planowane jest wydłużenie okresu spłaty klasyfikowane są jako instrumenty długoterminowe. Zgodnie z wymogami MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> dla pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Na dzień bilansowy Spółka posiada również udzielone pożyczki ujęte na moment początkowy jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Kwota straty kredytowej na datę ujęcia została oszacowana na podstawie zakładanych przez Spółkę scenariuszy spłaty z tytułu udzielonej pożyczki, biorąc pod uwagę wyniki testu na utratę wartości aktywów.
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 11 Nota 19	Spółka wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Metodologię ustalania wartości godziwej przedstawiono w nocie 19 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy. W związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku energetycznego w Jaworznie, na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała istotną nadwyżkę uprawnień do emisji CO ₂ zakontraktowanych do nabycia celem umorzenia przez spółkę zależną w związku z emisją za rok 2020. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku, w wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, które pojawiły się po dniu 31 grudnia 2020 roku, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO ₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023, 2024.
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Nota 27	W ramach wyceny zobowiązań według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej Spółka dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego, w tym możliwość wcześniejszej spłaty. W przypadku umowy kredytowej określającej maksymalny okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytu do 1 roku lub z terminem spłaty na koniec okresu odsetkowego, gdy finansowanie dostępne w ramach umowy ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 1 rok, Spółka klasyfikuje transze zgodnie z zamiarem i możliwością utrzymywania finansowania w ramach umowy, tj. jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe.
Rezerwy	Nota 32 Nota 33	Spółka szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerwy, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do spełnienia obowiązku. Spółka tworzy rezerwy gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%. W szczególności w zakresie rezerwy na umowę rodzącą obciążenia - wieloletnią umowę zakupu energii elektrycznej od spółki zależnej - obejmującej lata 2021-2060, Spółka przyjmuje szereg założeń dotyczących kształtowania się możliwych do osiągnięcia cen sprzedaży energii elektrycznej, przy wykorzystaniu m.in. rynkowej ścieżki cenowej energii elektrycznej BASE oraz kosztu wytworzenia energii elektrycznej przez blok 910 MW w powyższych latach.

Poza powyższym, Spółka dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujmowanych przez Spółkę zobowiązań warunkowych w szczególności w zakresie spraw sądowych, w których Spółka jest stroną. Zobowiązania warunkowe zostały szerzej opisane w nocie 37 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka oceniła, że w stosunku do udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. ujmowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku jako aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie są dłużej spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży. W wyniku powyższego Spółka dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku, co zostało opisane szerzej w nocie 8.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie do dnia 31 marca 2021 roku.

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

Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko- lub długoterminowe*, które mają wejść w życie w dniu 1 stycznia 2023 roku

Zgodnie ze zmianami do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* zobowiązania klasyfikuje się jako długoterminowe, jeżeli jednostka ma istotne prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Oczekiwania jednostki nie wpływają na klasyfikację.

Na dzień bilansowy Spółka posiada umowy kredytowe o charakterze odnawialnym, w ramach których okres ciągnięcia transz kredytu jest równy lub krótszy niż 1 rok, przy czym okres dostępności finansowania przekracza okres 12 miesięcy od dnia bilansowego i Spółka ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. W przypadku tych umów kredytowych Spółka klasyfikuje transze jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe zgodnie z oczekiwaniem odnośnie spłaty zobowiązania. Na dzień 31 marca 2021 roku z uwzględnieniem intencji Spółki transze o łącznej wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych klasyfikowane są jako zobowiązania krótkoterminowe. Spółka w ramach umowy ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o okres przekraczający 12 miesięcy, tym samym zgodnie ze zmianami do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* wspomniane zobowiązanie zostałoby zaklasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe.

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

Standard	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
MSSF 14 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i>	1 stycznia 2016*
Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i> oraz późniejsze zmiany	data wejścia w życie zmian została odroczone
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing: Zmiany warunków leasingu w związku z pandemią COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku</i>	1 kwietnia 2021
Zmiany do MSSF 3 <i>Połączenia jednostek: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe: Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37 <i>Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe: Koszty wypełnienia obowiązków umownych</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020):</i>	
MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i>	1 stycznia 2022
MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i>	1 stycznia 2022
MSR 41 <i>Rolnictwo</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy: Podatek odroczoney dotyczący aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji</i>	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> i Stanowiska Praktycznego 2: <i>Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości</i>	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych</i>	1 stycznia 2023
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	1 stycznia 2023

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów wymienionych poniżej oraz zmian zasad rachunkowości i prezentacji stosowanych przez Spółkę, co zostało opisane poniżej.

8.1. Zastosowanie zmian do standardów

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

Standard	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> , MSR 39 <i>Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena</i> , MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji</i> , MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> i MSSF 16 <i>Leasing: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych</i>	1 stycznia 2021

8.2. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości i zasad prezentacji stosowanych przez Spółkę

Zmiana w planie sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Spółka na dzień 31 marca 2021 roku oceniła, że w stosunku do udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie są dłużej spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako przeznaczonych do sprzedaży, w szczególności nie jest kontynuowany aktywny program znalezienia nabywcy oraz ocenia się, że sprzedaż udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie zostanie zakończona w czasie jednego roku od dnia ujęcia udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, tj. od 30 czerwca 2020 roku. W ramach projektu mającego na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży Spółka prowadziła negocjacje w trybie wyłączności z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. W dniu 29 stycznia 2021 roku spółka Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. wyraziła wolę niekontynuowania negocjacji zmierzających do nabycia udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. Aktualnie w Spółce prowadzone są analizy dotyczące Obszaru Ciepło z uwzględnieniem prognozowanych zmian w otoczeniu zewnętrznym, w tym regulacyjnym i rynkowym oraz uwzględniające perspektywy polskiego sektora ciepłowniczego, które mogą mieć wpływ na dalsze decyzje dotyczące sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. lub pozostanie spółki w Grupie TAURON.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka oceniła, że w stosunku do udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. zostały spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako przeznaczonych do sprzedaży, w związku z czym Spółka dokonała na dzień 30 czerwca 2020 roku reklasyfikacji udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. do pozycji aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Przeprowadzona przez Spółkę, w oparciu o informacje zebrane w toku prowadzonego rynkowego procesu sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o., wycena wartości godziwej zaangażowania w udziały i pożyczki udzielone tej spółce wyniosła 1 342 000 tysięcy złotych. Mając na uwadze, iż wartość bilansowa pożyczek udzielonych spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 976 264 tysięcy złotych, Spółka wyceniła aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w postaci udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. w wartości godziwej równej 365 736 tysięcy złotych i ujęła koszty finansowe z tytułu przeszacowania udziałów do wartości godziwej w kwocie 1 394 167 tysięcy złotych.

Na podstawie paragrafu 28 MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, mając na uwadze fakt, iż aktywa przeznaczone do sprzedaży w stosunku do których nastąpiły zmiany w planie sprzedaży stanowiła spółka zależna, Spółka ocenia, że konieczne jest odpowiednie przekształcenie danych porównywalnych w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym. Dane porównywalne zostały przekształcone w ten sposób jak gdyby udziały w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. w poprzednich okresach sprawozdawczych nie zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i nie były wycenione do wartości godziwej.

W celu zapewnienia porównywalności danych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku, Spółka dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku. Udziały te po przekształceniu prezentowane są w ramach pozycji Udziały i akcje w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wycenione zostały w wartości odzyskiwalnej opartej na szacunku wartości użytkowej posiadanego przez Spółkę zaangażowania w udziały oraz pożyczki udzielone spółce TAURON Ciepło

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku, wynoszącego 1 680 593 tysiące złotych. Kluczowe założenia przeprowadzonych testów, w szczególności w zakresie przyjętych ścieżek cen węgla, energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂ opisane zostały w nocie 10 sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wartość odzyskiwalną zaangażowania w spółkę TAURON Ciepło Sp. z o.o. w formie posiadanych udziałów i udzielonych pożyczek oraz wartość bilansową tego zaangażowania ujętą w ramach przekształconych danych na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:	Wartość odzyskiwalna udziałów i pożyczek	Wartość bilansowa udziałów i pożyczek
	31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	7,73% - 10,02%	1 680 593	1 680 593

Mając na uwadze, że wartość bilansowa udzielonych pożyczek wynosiła na dzień 31 grudnia 2020 roku 976 264 tysiące złotych, Spółka wyceniła posiadane udziały na kwotę 704 329 tysięcy złotych. Przekształcenie danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. spowodowało zwiększenie zysków zatrzymanych Spółki o kwotę 338 593 tysiące złotych.

Wpływ opisanej powyżej zmiany na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane zatwierdzone)</i>	Zmiana prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Udziały i akcje	20 152 633	704 329	20 856 962
	24 498 483	704 329	25 202 812
Aktywa obrotowe			
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	418 872	(365 736)	53 136
	4 209 659	(365 736)	3 843 923
SUMA AKTYWÓW	28 708 142	338 593	29 046 735
PASYWA			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	(3 899 475)	338 593	(3 560 882)
	11 123 155	338 593	11 461 748
Zobowiązania razem	17 584 987	-	17 584 987
SUMA PASYWÓW	28 708 142	338 593	29 046 735

9. Sezonowość działalności

Działalność Spółki związana z handlem energią elektryczną nie ma charakteru sezonowego, zatem w tym zakresie przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku. Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, Spółka może wykazywać istotne przychody finansowe z tytułu dywidend ujmowane w datach podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy, chyba że uchwały te wskazują inne daty ustalenia prawa do dywidendy. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie rozpoznała przychodu z tytułu dywidendy.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

W segmencie „Sprzedaż” ujmowane są głównie aktywa, zobowiązania oraz przychody i koszty operacyjne związane z prowadzonym przez Spółkę obrotem energią elektryczną, gazem i paliwami oraz transakcjami w zakresie pochodnych instrumentów towarowych.

W segmencie „Działalność holdingowa” aktywa segmentu obejmują głównie:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych;
- należności z tytułu pożyczek udzielonych spółkom powiązanych w ramach usługi cash pool łącznie z lokatą związaną z usługą cash pool;
- należności z tytułu pozostałych pożyczek udzielonych spółkom powiązanych;
- aktywa wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających związanych z zaciągniętym finansowaniem.

W segmencie „Działalność holdingowa” zobowiązania segmentu obejmują:

- obligacje wyemitowane przez Spółkę, otrzymane kredyty (poza kredytami w rachunku) oraz zobowiązania wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających związanych z zaciągniętym finansowaniem;
- zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od spółek powiązanych, w tym w ramach usługi cash pool.

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

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody z tytułu dywidendy, przychody i koszty odsetkowe netto uzyskiwane i ponoszone przez Spółkę w związku z funkcjonowaniem w Grupie modelu centralnego finansowania oraz odpisy aktualizujące udziały i akcje oraz pożyczki (w okresie porównywalnym również odpisy obligacji) stanowiące aktywa segmentu „Działalność holdingowa”.

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

Przez EBIT Spółka rozumie zysk/stratę z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami i kosztami finansowymi, tj. zysk (stratę) operacyjną.

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

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku lub na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	1 129 905	-	-	1 129 905
Przychody ze sprzedaży w Grupie	3 318 422	5	-	3 318 427
Przychody segmentu ogółem	4 448 327	5	-	4 448 332
Zysk/(strata) segmentu	80 887	5	-	80 892
Koszty nieprzypisane	-	-	(21 665)	(21 665)
EBIT	80 887	5	(21 665)	59 227
Aktualizacja wartości pożyczek	-	(240 323)	-	(240 323)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(76 938)	8 931	(68 007)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	80 887	(317 256)	(12 734)	(249 103)
Podatek dochodowy	-	-	(36 455)	(36 455)
Zysk/(strata) netto za okres	80 887	(317 256)	(49 189)	(285 558)
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	2 865 704	26 919 786	-	29 785 490
Aktywa nieprzypisane	-	-	148 893	148 893
Aktywa ogółem	2 865 704	26 919 786	148 893	29 934 383
Zobowiązania segmentu	2 969 376	14 968 599	-	17 937 975
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	712 820	712 820
Zobowiązania ogółem	2 969 376	14 968 599	712 820	18 650 795
EBIT	80 887	5	(21 665)	59 227
Amortyzacja	(1 959)	-	(1 946)	(3 905)
Odpisy aktualizujące	(65)	-	-	(65)
EBITDA	82 911	5	(19 719)	63 197
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	84	-	-	84

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2020 roku (dane przekształcone)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	189 860	-	-	189 860
Przychody ze sprzedaży w Grupie	2 431 378	5	-	2 431 383
Przychody segmentu ogółem	2 621 238	5	-	2 621 243
Zysk/(strata) segmentu	(35 605)	5	-	(35 600)
Koszty nieprzypisane	-	-	(31 418)	(31 418)
EBIT	(35 605)	5	(31 418)	(67 018)
Aktualizacja wartości pożyczek	-	(494 672)	-	(494 672)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(290 131)	78 130	(212 001)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(35 605)	(784 798)	46 712	(773 691)
Podatek dochodowy	-	-	52 668	52 668
Zysk/(strata) netto za okres	(35 605)	(784 798)	99 380	(721 023)
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	2 578 505	26 313 008	-	28 891 513
Aktywa nieprzypisane	-	-	155 222	155 222
Aktywa ogółem	2 578 505	26 313 008	155 222	29 046 735
Zobowiązania segmentu	2 359 838	14 955 850	-	17 315 688
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	269 299	269 299
Zobowiązania ogółem	2 359 838	14 955 850	269 299	17 584 987
EBIT	(35 605)	5	(31 418)	(67 018)
Amortyzacja	(3 469)	-	-	(3 469)
Odpisy aktualizujące	(12)	-	-	(12)
EBITDA	(32 124)	5	(31 418)	(63 537)
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	1 048	-	-	1 048

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

Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży poza Grupę wynika w głównej mierze ze wzrostu przychodów ze sprzedaży energii oraz z dokonania transakcji będących skutkiem powstałej nadwyżki w portfelu uprawnień do emisji CO₂ spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży w Grupie wynika w głównej mierze ze sprzedaży w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku większości uprawnień do emisji CO₂ do spółek wytwórczych Grupy na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2020, podczas gdy w okresie porównywalnym uprawnienia do emisji CO₂ na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2019 zostały w zdecydowanej większości sprzedane już w grudniu 2019 roku. Powyższe kwestie zostały opisane szerzej w notcie 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do dwóch głównych klientów, wchodzących w skład Grupy TAURON, stanowiły 43% i 18% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły odpowiednio 1 926 432 tysiące złotych i 813 991 tysiące złotych. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do dwóch głównych klientów, wchodzących w skład Grupy TAURON, stanowiły 78% i 11% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły odpowiednio 2 050 846 tysiące złotych i 283 452 tysiące złotych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 354 350	2 583 914
Energia elektryczna	2 907 850	2 465 279
Gaz	126 289	114 123
Uprawnienia do emisji CO ₂	1 316 877	1 403
Pozostałe	3 334	3 109
Przychody ze sprzedaży usług	93 982	37 329
Usługi handlowe	36 578	28 540
Rynek mocy	48 520	-
Pozostałe	8 884	8 789
Razem	4 448 332	2 621 243

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących towarów i usług:

- Energia elektryczna – wzrost przychodów o kwotę 442 571 tysiące złotych ma głównie związek z realizacją sprzedaży zakontraktowanej na rynku terminowym energii elektrycznej oraz sprzedaży na rynku SPOT w wyższym wolumenie o 19% przy jednoczesnej niższej cenie średnio o 1%. Wzrost wolumenu jest wypadkową realizacji sprzedaży wyższego wolumenu energii elektrycznej do spółek wytwórczych w celu zabezpieczenia realizacji kontraktów zawartych przez spółki wytwórcze Grupy oraz spadku wolumenu do spółek z segmentu Sprzedaż w efekcie niższego zapotrzebowania.
- Uprawnienia do emisji CO₂ – wzrost przychodów ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ w bieżącym okresie w stosunku do okresu porównywalnego o kwotę 1 315 474 tysiące złotych wynika głównie z następujących transakcji:
 - sprzedaży do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie uprawnień do emisji w łącznej kwocie 858 106 tysiące złotych. Większość uprawnień do emisji CO₂ na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2020 została sprzedana do spółek zależnych w marcu 2021 roku (w grudniu 2020 roku – 168 790 tysiące złotych). Tymczasem w okresie porównywalnym uprawnienia do emisji CO₂ na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2019 zostały w zdecydowanej większości sprzedane już w grudniu 2019 roku,
 - transakcji będących skutkiem restrukturyzacji uprawnień do emisji CO₂ w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Spółka w ramach zarządzania portfelem uprawnień do emisji CO₂ spółek zależnych nabywa uprawnienia na cele umorzeniowe spółek wytwórczych Grupy. W związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 rok ponad faktyczne zapotrzebowanie. W konsekwencji w marcu 2021 roku Spółka dokonała restrukturyzacji wspomnianego portfela uprawnień do emisji CO₂, w odniesieniu do wolumenu 3 258 000

uprawnień do emisji CO₂ z terminem odbioru w marcu 2021 roku. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024.

W związku z powyższym pierwotne kontrakty nie zostały rozliczone przez fizyczną dostawę, w związku z czym Spółka ujęła kontrakty zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w wartości godziwej pod datą zmiany osądu, tj. w marcu 2021 roku, a następnie ujęła wynik z rozliczenia instrumentów, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 303 945 tysięcy złotych (tj. 65 893 tysiące euro). Nowe zakontraktowane transakcje z datą realizacji w latach 2022-2024, podlegają wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i nie są wyceniane do wartości godziwej. Jednocześnie te transakcje dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, co oznacza wyższe koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂ celem odsprzedaży do spółki zależnej. Tym samym Spółka na dzień bilansowy utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia w kwocie 234 718 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego,

- odkupu od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., a następnie sprzedania na rynek uprawnień do emisji CO₂ w ilości 691 000 EUA, które również stanowiły nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki za rok 2020 w związku z opóźnieniem w oddaniu bloku do eksploatacji. Przychody z tego tytułu wyniosły 134 738 tysięcy złotych.
- Rynek mocy – w związku z rozpoczęciem funkcjonowania Rynku Mocy od dnia 1 stycznia 2021 roku Spółka ujmuje przychody z transakcji dotyczących Rynku Mocy, które w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku wyniosły 48 520 tysięcy złotych. Spółka jako dostawca mocy zobowiązana jest do wykonywania na rzecz PSE S.A. obowiązku mocowego, w związku z czym ujmuje przychody otrzymywane od PSE S.A. z tytułu realizacji obowiązku mocowego za pomocą jednostek Rynku Mocy, których nie jest właścicielem. Dodatkowo, Spółka rozpoznaje przychody z tytułu wynagrodzenia za organizację funkcjonowania spółek Grupy TAURON na Rynku Mocy.

TAURON Polska Energia S.A. działa jako agent, który odpowiada za koordynowanie i nadzór nad działaniami w zakresie zakupu, dostaw i transportu paliw. Spółka kupuje węgiel od jednostek spoza i z Grupy TAURON, natomiast sprzedaż następuje do spółek powiązanych. Spółka rozpoznaje w przychodach z tytułu sprzedaży usług handlowych przychód z tytułu usługi pośrednictwa – organizacji dostaw.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku wartość surowców zakupionych, a następnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 438 787 tysięcy złotych. Z tytułu usługi pośrednictwa Spółka rozpoznała przychód w wysokości 9 882 tysiące złotych.

12. Koszty według rodzaju

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Amortyzacja środków trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych	(3 905)	(3 469)
Zużycie materiałów i energii	(218)	(239)
Rynek mocy	(48 321)	-
Pozostałe usługi obce	(10 017)	(11 543)
Podatki i opłaty	(249)	(825)
Koszty świadczeń pracowniczych	(23 314)	(25 449)
Koszty reklamy	(2 365)	(3 949)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od odbiorców	4 538	(1 788)
Pozostałe koszty rodzajowe	(295)	(419)
Razem koszty według rodzaju	(84 146)	(47 681)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	84	44
Koszty sprzedaży	4 557	5 008
Koszty ogólnego zarządu	21 665	31 418
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 304 792)	(2 637 537)
Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług	(4 362 632)	(2 648 748)

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, materiałów i usług dotyczyły:

- ujęcia kosztów z tytułu wykonania obowiązku mocowego przez jednostki wytwórcze należące do spółek zależnych na potrzeby Rynku Mocy w kwocie 48 321 tysięcy złotych, w związku z rozpoczęciem funkcjonowania Rynku Mocy od 1 stycznia 2021 roku;
- wzrostu wartości sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 1 667 255 tysięcy złotych, co związane jest głównie ze:
 - wzrostem kosztu zakupu energii elektrycznej o 618 830 tysięcy złotych, co wynika z zakupu wyższego wolumenu energii elektrycznej o 20% przy wyższych średnich cenach zakupu energii elektrycznej o 5%. Wzrost wolumenu kupionej energii elektrycznej wynika z zakupu wyższego wolumenu na potrzeby spółek z segmentu Wytwarzanie w celu zabezpieczenia realizacji zawartych przez nie kontraktów na sprzedaż energii elektrycznej. Równocześnie, wpływ wyższego kosztu zakupu energii elektrycznej od spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. na wartość sprzedanych towarów i materiałów został pomniejszony częściowym wykorzystaniem rezerwy na umowę rodzącą obciążenia w kwocie 95 981 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego,
 - ujęciem wartości odsprzedanych uprawnień do emisji CO₂ w wysokości 1 011 006 tysięcy złotych głównie w związku z transakcjami sprzedaży uprawnień do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie oraz sprzedażą na rynek uprawnień odkupionych od spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego,
 - ujęciem kosztu utworzenia rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 234 718 tysięcy złotych, w związku z restrukturyzacją uprawnień do emisji CO₂ w portfolio spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.,
 - obciążeniem w okresie porównywalnym wartości sprzedanych towarów i materiałów Spółki kwotą 126 966 tysięcy złotych będącą skutkiem zmiany strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych dotyczących uprawnień do emisji CO₂ obszaru Wytwarzanie.

Ponadto, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nastąpił spadek poziomu kosztów ogólnego zarządu o 9 753 tysiące złotych, na co największy wpływ miało odwrócenie odpisów aktualizujących należności.

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(306 246)	(707 087)
Przychody odsetkowe od pożyczek	56 217	66 054
Pozostałe przychody odsetkowe	11	3 599
Koszty odsetkowe	(81 436)	(110 739)
Aktualizacja wartości pożyczek	(240 323)	(494 672)
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	(10 800)	-
Wynik na instrumentach pochodnych	5 278	107 232
Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym	(5 282)	(2 000)
Różnice kursowe	(35 504)	(242 784)
Pozostałe	5 593	(33 777)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(2 084)	414
Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(308 330)	(706 673)
Przychody odsetkowe od pożyczek	56 217	66 054
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(81 436)	(110 739)
Aktualizacja wartości pożyczek	(240 323)	(494 672)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(42 788)	(167 316)

Istotne zmiany pozycji przychodów i kosztów finansowych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku wynikały głównie z ujęcia:

- niższych kosztów odsetkowych o 29 303 tysiące złotych w stosunku do okresu porównywalnego, co wynika głównie ze zmiany wykorzystania instrumentów finansowania oraz zmiany stóp procentowych;

- kosztu netto z tytułu aktualizacji wartości pożyczek w wysokości 240 323 tysiące złotych, w tym głównie odpisu w wysokości 220 000 tysięcy złotych pożyczki udzielonej w bieżącym okresie spółce zależnej z segmentu Wydobycie, która została ujęta na moment początkowy jako aktywne finansowe z utratą wartości;
- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 35 504 tysiące złotych (w okresie porównywalnym 242 784 tysiące złotych). Różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami Spółki z tytułu zadłużenia w euro (39 724 tysiące złotych).

14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(48 107)	(21 689)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(48 061)	(21 599)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(46)	(90)
Odroczony podatek dochodowy	11 652	74 357
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(36 455)	52 668
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	(11 652)	17 123

W związku z przeprowadzonymi analizami wskazującymi na niepewność co do możliwości wystąpienia zysków podatkowych w Spółce w roku 2021 oraz w latach kolejnych, w sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu podatku odroczonego od wszystkich ujemnych różnic przejściowych poza opisanymi poniżej zostało rozpoznane jedynie do wysokości zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.

	Stan na 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	53 834	39 326
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	5 499	5 810
od wyceny instrumentów zabezpieczających	10 947	-
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	5	326
pozostałe	15 773	1 159
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	86 058	46 621
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	2 176	2 874
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	120 001	85 159
od wyceny instrumentów zabezpieczających	5 973	17 112
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	3 308
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów i kosztów sprzedaży towarów i usług	31 276	30 961
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	3 628	3 306
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych trwałych oraz aktywów niematerialnych	2 477	2 319
pozostałe	1 802	995
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	167 333	146 034
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z wynikiem finansowym	(81 275)	(88 445)
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami	-	(10 968)
Aktywa/(Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	-	-

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostki zależne Spółka ujmuje tylko w takim zakresie, w jakim prawdopodobne jest, że różnice przejściowe ulegną odwróceniu w możliwej do przewidzenia przyszłości oraz dostępny będzie dochód do opodatkowania, który pozwoli na zrealizowanie

ujemnych różnic przejściowych. Spółka ocenia, iż ujemne różnice przejściowe związane z ujęciem odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji w spółkach zależnych w kwocie 10 884 565 tysięcy złotych nie ulegną odwróceniu w możliwej do przewidzenia przyszłości z uwagi na brak zamiaru sprzedaży powyższych inwestycji i w związku z powyższym nie tworzy od nich aktywa na podatek odroczonego.

Spółka nie rozpoznała również aktywa z tytułu podatku odroczonego od rezerw na umowy rodzące obciążenia, gdyż na dzień ujęcia rezerwy i na dzień bilansowy oceniła, że brak jest możliwości realizacji tego aktywa.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

15. Nieruchomości inwestycyjne

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
WARTOŚĆ BRUTTO		
Bilans otwarcia	54 365	41 513
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmiany leasingu	258	-
Bilans zamknięcia	54 623	41 513
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)		
Bilans otwarcia	(25 977)	(21 776)
Amortyzacja za okres	(1 252)	(923)
Bilans zamknięcia	(27 229)	(22 699)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	28 388	19 737
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU, w tym:	27 394	18 814
Budynki, budowle i inne środki trwałe	20 527	13 564
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	6 867	5 250

Nieruchomość inwestycyjną w głównej mierze stanowią prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki i budowle zlokalizowane w Katowicach Szopienicach przy ul. Lwowskiej 23. Spółka zawarła umowę najmu ze spółką zależną na najem nieruchomości. Przychód z tytułu najmu w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku wyniósł 1 825 tysięcy złotych.

W nieruchomościach inwestycyjnych Spółka prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów spełniające definicję nieruchomości inwestycyjnej, dotyczące praw do wieczystego użytkowania gruntów.

16. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku *(niebadane)*

	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i lokale	Środki transportu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Bilans otwarcia	45	42 833	1 783	44 661
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmiany leasingu	-	277	72	349
Likwidacja	-	-	(102)	(102)
Bilans zamknięcia	45	43 110	1 753	44 908
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)				
Bilans otwarcia	-	(15 280)	(1 369)	(16 649)
Amortyzacja za okres	-	(2 075)	(163)	(2 238)
Likwidacja	-	-	94	94
Bilans zamknięcia	-	(17 355)	(1 438)	(18 793)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	45	27 553	414	28 012
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	45	25 755	315	26 115

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

	Budynki, lokale	Środki transportu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Bilans otwarcia	40 262	1 817	42 079
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmiany leasingu	600	-	600
Likwidacja	-	(34)	(34)
Bilans zamknięcia	40 862	1 783	42 645
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)			
Bilans otwarcia	(7 226)	(676)	(7 902)
Amortyzacja za okres	(1 914)	(177)	(2 091)
Likwidacja	-	15	15
Bilans zamknięcia	(9 140)	(838)	(9 978)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	33 036	1 141	34 177
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	31 722	945	32 667

17. Udziały i akcje

17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji

Zmiana stanu udziałów i akcji w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku (niebadane)

Lp.	Spółka	Wartość brutto			Odpisy aktualizujące			Wartość netto	
		Bilans otwarcia (dane przekształcone)	(Zmniejszenia) Zwiększenia	Bilans zamknięcia	Bilans otwarcia (dane przekształcone)	Zmniejszenia (Zwiększenia)	Bilans zamknięcia	Bilans otwarcia (dane przekształcone)	Bilans zamknięcia
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	1 341 755	-	1 341 755	(1 341 755)	-	(1 341 755)	-	-
2	TAURON Wydobycie S.A.	7 865 701	-	7 865 701	(7 829 593)	-	(7 829 593)	36 108	36 108
3	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	1 928 043	-	1 928 043	(1 223 714)	-	(1 223 714)	704 329	704 329
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	1 939 765	-	1 939 765	(376 106)	-	(376 106)	1 563 659	1 563 659
5	Marselwind Sp. z o.o.	417	-	417	-	-	-	417	417
6	TAURON Serwis Sp. z o.o.	1 268	-	1 268	-	-	-	1 268	1 268
7	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	5 506 126	-	5 506 126	-	-	-	5 506 126	5 506 126
8	TAURON Dystrybucja S.A.	10 511 628	-	10 511 628	-	-	-	10 511 628	10 511 628
9	TAURON Nowe Technologie S.A. ¹	649 862	-	649 862	-	-	-	649 862	649 862
10	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	613 505	-	613 505	-	-	-	613 505	613 505
11	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	129 823	-	129 823	-	-	-	129 823	129 823
12	TAURON Czech Energy s.r.o.	4 223	-	4 223	-	-	-	4 223	4 223
13	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	41 178	-	41 178	-	-	-	41 178	41 178
14	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	78 672	10 800	89 472	(78 672)	(10 800)	(89 472)	-	-
15	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	1 269	-	1 269	-	-	-	1 269	1 269
16	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	39 831	-	39 831	-	-	-	39 831	39 831
17	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	28 482	-	28 482	(23 925)	-	(23 925)	4 557	4 557
18	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	415 852	-	415 852	-	-	-	415 852	415 852
19	ElectroMobility Poland S.A. ²	11 026	-	11 026	-	-	-	11 026	11 026
20	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna ²	1 831	174	2 005	-	-	-	1 831	2 005
21	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna ²	19 116	-	19 116	-	-	-	19 116	19 116
22	TEC1 Sp. z o.o.	725	-	725	-	-	-	725	725
23	TEC2 Sp. z o.o.	225	-	225	-	-	-	225	225
24	TEC3 Sp. z o.o.	600 025	-	600 025	-	-	-	600 025	600 025
25	Pozostałe ²	379	-	379	-	-	-	379	379
Razem		31 730 727	10 974	31 741 701	(10 873 765)	(10 800)	(10 884 565)	20 856 962	20 857 136

¹ W dniu 1 czerwca 2020 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z dotychczasowej TAURON Dystrybucja Serwis S.A. na TAURON Nowe Technologie S.A.

² Spółki wyceniane w wartości godziwej.

Zaprzestanie klasyfikowania udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

W związku z niespełnieniem na dzień 31 marca 2021 roku przesłanek klasyfikacji udziałów posiadanych w spółce zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako przeznaczonych do sprzedaży Spółka, zgodnie z paragrafem 28 MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, dokonała przekształcenia danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2020 roku, ujmując udziały w TAURON Ciepło Sp. z o.o. w wartości netto 704 329 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocy 8.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Dopłaty do kapitałów spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu dopłat do kapitałów spółki w kwocie 10 800 tysięcy złotych. Środki pieniężne w ramach dopłat zostały wniesione przez Spółkę w dniu 24 marca 2021 roku. Na dzień bilansowy Spółka objęła wniesione dopłaty odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

TAURON Polska Energia S.A.
*Sródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Zmiana stanu udziałów i akcji w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku (niebadane)

Lp.	Spółka	Wartość brutto			Odpisy aktualizujące			Wartość netto	
		Bilans otwarcia	(Zmniejszenia) Zwiększenia	Bilans zamknięcia	Bilans otwarcia	Zmniejszenia (Zwiększenia)	Bilans zamknięcia	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1	TAURON Wydobywanie S.A.	1 341 755	-	1 341 755	(1 341 755)	-	(1 341 755)	-	-
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	7 865 701	-	7 865 701	(7 635 126)	-	(7 635 126)	230 575	230 575
3	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	1 928 043	-	1 928 043	(168 140)	-	(168 140)	1 759 903	1 759 903
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	1 939 765	-	1 939 765	-	-	-	1 939 765	1 939 765
5	Marselwind Sp. z o.o.	307	-	307	-	-	-	307	307
6	TAURON Serwis Sp. z o.o.	1 268	-	1 268	-	-	-	1 268	1 268
7	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	4 861 026	455 100	5 316 126	-	-	-	4 861 026	5 316 126
8	TAURON Dystrybucja S.A.	10 511 628	-	10 511 628	-	-	-	10 511 628	10 511 628
9	TAURON Dystrybucja Serwis S.A.	640 362	9 500	649 862	-	-	-	640 362	649 862
10	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	613 505	-	613 505	-	-	-	613 505	613 505
11	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	129 823	-	129 823	-	-	-	129 823	129 823
12	TAURON Czech Energy s.r.o.	4 223	-	4 223	-	-	-	4 223	4 223
13	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	41 178	-	41 178	-	-	-	41 178	41 178
14	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	61 056	8 016	69 072	(61 056)	-	(61 056)	-	8 016
15	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	1 269	-	1 269	-	-	-	1 269	1 269
16	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	39 831	-	39 831	-	-	-	39 831	39 831
17	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	28 482	-	28 482	(23 925)	-	(23 925)	4 557	4 557
18	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	415 852	-	415 852	-	-	-	415 852	415 852
19	PGE EJ 1 Sp. z o.o.*	14 402	-	14 402	-	-	-	14 402	14 402
20	Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o.	9 500	(9 500)	-	-	-	-	9 500	-
21	ElectroMobility Poland S.A.*	11 847	-	11 847	-	-	-	11 847	11 847
22	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna*	1 058	143	1 201	-	-	-	1 058	1 201
23	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna*	10 950	-	10 950	-	-	-	10 950	10 950
24	TEC1 Sp. z o.o.	725	-	725	-	-	-	725	725
25	TEC2 Sp. z o.o.	225	-	225	-	-	-	225	225
26	TEC3 Sp. z o.o.	600 025	-	600 025	-	-	-	600 025	600 025
27	Pozostałe*	379	-	379	-	-	-	379	379
Razem		31 074 185	463 259	31 537 444	(9 230 002)	-	(9 230 002)	21 844 183	22 307 442

* Spółki wyceniane w wartości godziwej.

17.2. Testy na utratę wartości

Z uwagi na bieżące zmiany w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ oraz mając na uwadze sytuację rynkową związaną z pandemią COVID-19 została wykonana analiza skutków zmian sytuacji rynkowej w pierwszym kwartale bieżącego roku.

W analizowanym okresie notowania uprawnień do emisji CO₂ ustaliły średnią cenę na poziomie 37,48 EUR/MgCO₂. W odniesieniu do średniej ceny z ubiegłego roku ceny wzrosły o 12,71 EUR/MgCO₂ na co wpływ miały zarówno czynniki fundamentalne jak i sytuacja na rynkach finansowych. Z punktu widzenia czynników fundamentalnych na wzrosty cen miały wpływ opóźnienia w przydziale darmowych uprawnień oraz zmiana faz systemu EU ETS z III na IV. Ponadto, darmowe alokacje uprawnień dla IV fazy nie mogą posłużyć do umorzenia obowiązku powstałego w fazie III, co wpłynęło na ograniczenie możliwości zakupu jednostek na rynku wtórnym. Istotnym czynnikiem powodującym wzrost popytu na uprawnienia były także warunki pogodowe, które wpłynęły na wzrost zużycia energii elektrycznej oraz spadek produkcji energii ze źródeł odnawialnych. Dodatkowo czynniki fundamentalne wspierane były przez wzrost aktywności funduszy hedgingowych. Wysoka korelacja cen CO₂ z indeksami giełdowymi oraz trwająca na giełdach hossa skutecznie wspierały wzrosty cen uprawnień.

W pierwszym kwartale bieżącego roku obserwowano również wzrosty cen na rynku paliw. Wzrosty na rynku ropy naftowej silnie skorelowane są z sytuacją podaży – popytową o charakterze globalnym, która jest wynikiem wzrostu zapotrzebowania związanego z odbudową gospodarki światowej po załamaniu w 2020 roku spowodowanym pandemią COVID-19. Podobne czynniki miały również wpływ na wzrosty cen węgla oraz gazu ziemnego, które przełożyły się na wzrosty cen energii elektrycznej. Kontrakty roczne BASE zdrożały w pierwszym kwartale 2021 roku o blisko 35 PLN/MWh w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym i wykazują dalszą tendencję wzrostową. Dużo większe wzrosty cen energii elektrycznej miały miejsce na rynku SPOT, gdzie w ujęciu rocznym ceny w pierwszym kwartale bieżącego roku wzrosły średnio o ponad 86 zł/MWh.

Po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż w spodziewanej perspektywie nie stanowią one łącznie istotnych czynników, których wpływ powoduje konieczność zmiany długoterminowych prognoz, względem informacji dostępnych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych oraz analiz w zakresie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku są aktualne.

Wartość odzyskiwalną stanowi wartość użytkowa.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Dodatkowo przeprowadzono test na utratę wartości aktywów trwałych. W tym celu wykorzystano odpowiednie założenia opisane w zakresie testu na utratę wartości udziałów i akcji.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w nocie 10 sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wyniki przeprowadzonych testów na utratę wartości udziałów i akcji oraz analiz w zakresie wyceny pożyczek udzielonych

Wynik przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, testów na utratę wartości wskazał na utratę bilansowej wartości akcji i udziałów TAURON Wytwarzanie S.A. oraz TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. Przeprowadzone analizy wykazały również zasadność obniżenia wartości bilansowej pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz TAURON Wydobywanie S.A. oraz na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. do wartości wynoszącej odpowiednio zero złotych i 98 713 tysięcy złotych.

Spółka	WACC* przyjęty w testach na dzień			Wartość odzyskiwalna udziałów i akcji oraz pożyczek wewnątrzgrupowych	Kwota ujętego odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji	Kwota zmniejszenia wartości bilansowej pożyczek
	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019			
TAURON Wydobywanie S.A.	14,85%	14,99%	14,01%	(11 936)	-	(312 312)
TAURON Wytwarzanie S.A.	9,47%	9,49%	8,60%	762 611	(194 467)	-
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	8,00%	8,31%	8,76%	1 716 440	(376 106)	-
Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	10,06%	8,78%	8,58%	98 713	-	(235 714)
Razem					(570 573)	(548 026)

* Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem.

18. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone przez Spółkę na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	5 694 696	(120 783)	5 573 913	5 074 636	(71 113)	5 003 523
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	26 290	(1 922)	24 368	27 670	(1 480)	26 190
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	149 962	(15 027)	134 935	312 756	(34 041)	278 715
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej						
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	74 345	n.d.	74 345	72 523	n.d.	72 523
Razem	5 945 293	(137 732)	5 807 561	5 487 585	(106 634)	5 380 951
Długoterminowe	5 532 889	(128 420)	5 404 469	4 336 528	(102 927)	4 233 601
Krótkoterminowe	412 404	(9 312)	403 092	1 151 057	(3 707)	1 147 350

18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym

W ramach funkcjonowania finansowania wewnątrzgrupowego Spółka udziela pożyczek spółkom zależnym.

Pożyczki udzielone spółkom zależnym na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku, z podziałem na poszczególne spółki, zaprezentowano w poniższej tabeli.

Spółka	Stan na 31 marca 2021 roku (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2020			
	Kwota pożyczki według umowy	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Kwota pożyczki według umowy	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
TAURON Dystrybucja S.A.	3 250 000	3 301 472	(9 794)	3 291 678	3 250 000	3 284 433	(10 781)	3 273 652
TAURON Wytwarzanie S.A.	1 100 000	1 105 203	(99 454)	1 005 749	500 000	504 226	(53 784)	450 442
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	975 000	978 989	(7 217)	971 772	975 000	977 318	(1 054)	976 264
TAURON Wydobywanie S.A.	3 080 000	-	-	-	2 868 354	-	-	-
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	160 000	154 431	(1 144)	153 287	160 000	154 121	(1 340)	152 781
TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	100 000	100 311	(951)	99 360	100 000	100 330	(1 856)	98 474
Pozostałe	53 992	54 290	(2 223)	52 067	53 992	54 208	(2 298)	51 910
Razem	8 718 992	5 694 696	(120 783)	5 573 913	7 907 346	5 074 636	(71 113)	5 003 523
Długoterminowe		5 304 837	(112 714)	5 192 123		3 929 234	(67 516)	3 861 718
Krótkoterminowe		389 859	(8 069)	381 790		1 145 402	(3 597)	1 141 805

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość nominalna pożyczek o terminie spłaty poniżej jednego roku, które zostały zaklasyfikowane jako długoterminowe ze względu na oczekiwanie Spółki na dzień bilansowy odnośnie terminu spłaty pożyczek powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wyniosła 2 120 000 tysięcy złotych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku najistotniejsze transakcje w ramach finansowania wewnątrzgrupowego dotyczyły:

- udzielenia pożyczki spółce zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. o wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych,
- dokonania konsolidacji pożyczek udzielonych TAURON Ciepło Sp. z o.o. przypadających do spłaty w lutym 2021 roku o łącznej wartości nominalnej 905 000 tysięcy złotych i zastąpienia ich pożyczką o ostatecznym terminie spłaty 26 lutego 2030 roku,
- udzielenia spółce zależnej TAURON Wydobywanie S.A. w ramach umowy pożyczki do kwoty 250 000 tysięcy złotych pożyczki o wartości nominalnej 220 000 tysięcy złotych, która została ujęta na moment początkowy jako aktywne finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Kwota straty kredytowej na datę ujęcia została oszacowana na podstawie zakładanych przez Spółkę scenariuszy spłaty z tytułu udzielonej pożyczki, biorąc pod uwagę wyniki testu na utratę wartości aktywów przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku. Przeprowadzone analizy ryzyka kredytowego pożyczek udzielonych TAURON Wydobywanie S.A. uwzględniające m.in. oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych spółki wykazały zasadność wyceny wartości bilansowej pożyczek w wartości zerowej. W związku z tym strata z tytułu początkowej wyceny pożyczki w wysokości 220 000 tysięcy złotych obniżyła wartość brutto pożyczki i obciążyła wynik finansowy Spółki.

Uwzględnienie w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych wpływu sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19, spowodowało zwiększenie odpisów aktualizujących pożyczek udzielonych spółkom zależnym o kwotę 8 263 tysiące złotych, o czym szerzej w nocie 6.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Po dniu bilansowym Spółka uruchomiła pozostałe 30 000 tysięcy złotych dla TAURON Wydobywanie S.A. w ramach powyższej umowy pożyczki oraz udzieliła pożyczki w kwocie 6 000 tysięcy złotych spółce Wind T1 Sp. z o.o. w ramach umowy pożyczki do kwoty 29 300 tysięcy złotych.

18.2. Pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Kwota pożyczki według umowy	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020			Termin spłaty	Stopa oprocentowania
		Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa		
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej									
Porozumienie konsolidujące dług	609 951	74 345	n.d.	74 345	72 523	n.d.	72 523	30.06.2033	stała
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu									
Pożyczka VAT	15 000	-	-	-	2 453	(33)	2 420	-	WIBOR 1M+marża
	7 290	2 068	(394)	1 674	1 986	(353)	1 633		
	9 500	2 391	(350)	2 041	2 295	(304)	1 991		
Pożyczki pozostałe	5 175	1 430	(192)	1 238	1 372	(165)	1 207	30.06.2033	stała
	59 175	15 034	(881)	14 153	14 404	(598)	13 806		
	35 000	5 367	(105)	5 262	5 160	(27)	5 133		
Razem		100 635	(1 922)	98 713	100 193	(1 480)	98 713		
Długoterminowe		100 635	(1 922)	98 713	97 740	(1 447)	96 293		
Krótkoterminowe		-	-	-	2 453	(33)	2 420		

Na mocy porozumienia konsolidującego dług pożyczkobiorcy z dnia 28 lutego 2018 roku na łączną kwotę 609 951 tysięcy złotych dokonano odnowienia wszystkich dotychczasowych zobowiązań Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wobec Spółki wynikających z udzielonych i niespłaconych do dnia 28 lutego 2018 roku pożyczek. Na dzień bilansowy kwota nominalna pożyczki wynosi 310 851 tysięcy złotych (kapitał w kwocie 299 100 tysięcy złotych został spłacony w dniu 30 kwietnia 2018 roku). Przedmiotowe zadłużenie stanowi zadłużenie podporządkowane, wycenione na dzień bilansowy w wartości godziwej w wysokości 74 345 tysięcy złotych.

W dniu 31 marca 2021 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. dokonała całkowitej spłaty kapitału oraz odsetek z tytułu umowy pożyczki VAT.

18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool

W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową Grupa TAURON stosuje mechanizm usługi cash pool. Cash pooling realizowany jest na podstawie umowy zawartej z Santander Bank Polska S.A. z dnia 8 grudnia 2020 roku o prowadzenie systemu zarządzania środkami pieniężnymi dla grupy rachunków, z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2023 roku. W wyniku realizacji mechanizmu cash pool dokonywane są transfery

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

środków pieniężnych pomiędzy rachunkami uczestników usługi a rachunkiem pool lidera, którego funkcję pełni TAURON Polska Energia S.A.

Stan należności powstałych w wyniku transakcji cash pool na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Należności z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool	147 463	(15 027)	132 436	312 216	(34 041)	278 175
Należności z tytułu odsetek w ramach usługi cash pool	2 499	-	2 499	540	-	540
Razem	149 962	(15 027)	134 935	312 756	(34 041)	278 715
Długoterminowe	127 417	(13 784)	113 633	309 554	(33 964)	275 590
Krótkoterminowe	22 545	(1 243)	21 302	3 202	(77)	3 125

Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu usługi cash pool zostały przedstawione w nocie 27.5 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2020			
	Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem	
			Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń								
IRS	(9 012)	35 188	57 615	(31 439)	(6 230)	(83 831)	-	(90 061)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	10 259	-	11 593	(1 334)	3 268	-	5 023	(1 755)
Forward/futures towarowy	(23 369)	-	173 188	(196 557)	2 321	-	86 089	(83 768)
Forward walutowy	33 774	-	33 774	-	67 734	-	67 734	-
Razem			276 170	(229 330)			158 846	(175 584)
Długoterminowe			101 375	(21 838)			36 041	(73 739)
Krótkoterminowe			174 795	(207 492)			122 805	(101 845)

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiada następujące instrumenty pochodne:

Instrument	Opis
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń	
IRS	Instrumenty IRS (Interest Rate Swap) służą zabezpieczeniu części ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj.: <ul style="list-style-type: none"> odsetek od kredytu o wartości nominalnej 750 000 tysięcy złotych, na okresy rozpoczynające się odpowiednio od lipca 2020 roku, wygasające w grudniu 2024 roku; odsetek od obligacji o łącznej wartości nominalnej 3 090 000 tysięcy złotych, na okresy rozpoczynające się w grudniu 2019 roku, wygasające kolejno od 2023 do 2029 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według zmiennej stopy procentowej w złotych.
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	
CCIRS	Instrumenty pochodne CCIRS (Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed) polegają na wymianie płatności odsetkowych od łącznej kwoty nominalnej 500 000 tysięcy euro. Termin zapadalności transakcji upływa w lipcu 2027 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w euro. Instrumenty pochodne CCIRS mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji.
Forward/futures towarowy	Instrumenty pochodne (futures, forward) towarowe obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ i innych towarów.
Forward walutowy	Instrumenty pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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

Instrument pochodny	Metodologia ustalania wartości godziwej
IRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych opartych o zmienną stopę procentową oraz o stałą stopę procentową. Dane wejściowe stanowi krzywa stóp procentowych z serwisu Refinitiv.
CCIRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych strumienia płaconego i strumienia otrzymywanego, w dwóch różnych walutach, wyrażona w walucie wyceny. Dane wejściowe stanowią krzywe stóp procentowych, basis spready oraz fixing NBP dla odpowiednich walut z serwisu Refinitiv.
Kontrakty walutowe forward	Różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Dane wejściowe stanowią fixing NBP i krzywa stóp procentowych implikowana z transakcji fx swap dla odpowiedniej waluty z serwisu Refinitiv.
Kontrakty towarowe (forward, futures)	Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ , energii elektrycznej oraz innych towarów ustalana jest w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub w oparciu o przepływy pieniężne stanowiące różnicę pomiędzy indeksem referencji cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu.

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

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne - towarowe	173 188	-	86 089	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	33 774	-	67 734
Instrumenty pochodne - IRS	-	57 615	-	-
Instrumenty pochodne - CCIRS	-	11 593	-	5 023
Razem	173 188	102 982	86 089	72 757
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	196 557	-	83 768	-
Instrumenty pochodne - IRS	-	31 439	-	90 061
Instrumenty pochodne - CCIRS	-	1 334	-	1 755
Razem	196 557	32 773	83 768	91 816

20. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Należności z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK	197 405	21 869
Depozyty początkowe z tytułu rozliczeń giełdowych	50 750	48 663
Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane	21 899	19 161
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	260	-
Pozostałe	124	151
Razem	270 438	89 844
Długoterminowe	469	2 541
Krótkoterminowe	269 969	87 303

Wartość depozytów początkowych i uzupełniających związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranyymi na zagranicznych rynkach giełdowych.

Wartość wadiów, kaucji, zabezpieczeń przekazanych dotyczy w głównej mierze zabezpieczeń przekazanych w ramach systemu gwarantowania rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. Na dzień 31 marca 2021 roku zabezpieczenia z tego tytułu wynosiły 17 250 tysięcy złotych, zaś na dzień 31 grudnia 2020 roku – 12 443 tysiące złotych.

21. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Koszty rozliczane w czasie, w tym:	16 276	14 076
<i>Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia</i>	14 524	13 707
Należności z tytułu podatku VAT	-	4 316
Zaliczki na dostawy	3 481	3 888
Pozostałe	6 947	7 278
Razem	26 704	29 558
Długoterminowe	15 670	17 267
Krótkoterminowe	11 034	12 291

22. Zapasy

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Wartość brutto		
Prawa do emisji CO ₂	353 502	394 810
Prawa majątkowe pochodzenia energii	250	250
Materiały	79	-
Razem	353 831	395 060
Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania		
Prawa do emisji CO ₂	(1 061)	(987)
Prawa majątkowe pochodzenia energii	(33)	(42)
Przeszacowanie do wartości godziwej		
Prawa do emisji CO ₂	9 095	-
Razem	8 001	(1 029)
Wartość netto możliwa do uzyskania		
Prawa do emisji CO ₂	189 820	393 823
Prawa majątkowe pochodzenia energii	217	208
Materiały	79	-
Wartość godziwa		
Prawa do emisji CO ₂	171 716	-
Razem	361 832	394 031

Zapasy wyceniane są w wartości netto możliwej do uzyskania, z wyjątkiem zapasu praw do emisji CO₂ nabywanych z przeznaczeniem do sprzedaży i realizacji w krótkim terminie zysku wynikającego ze zmienności cen rynkowych, który na dzień bilansowy wyceniany jest w wartości godziwej.

23. Należności od odbiorców

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Wartość brutto		
Należności od odbiorców	1 168 088	1 309 852
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 046	1 039
Razem	1 169 134	1 310 891
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(3 911)	(8 443)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(1 046)	(1 039)
Razem	(4 957)	(9 482)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	1 164 177	1 301 409
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	1 164 177	1 301 409

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku największe saldo należności od odbiorców stanowiły należności od spółki zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wynoszące odpowiednio 533 761 tysięcy złotych i 748 448 tysięcy złotych. Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz salda rozrachunków z tymi podmiotami zostały przedstawione w nocie 40.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wpływ COVID-19 na poziom odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności od odbiorców został szerzej opisany w nocie 6.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 013 326	393 129
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	250 005
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym :	1 013 326	643 134
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	147 622	119 240
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	123 236	108 917
Cash pool	(1 803 212)	(1 383 241)
Różnice kursowe	(3 348)	(2 837)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(793 234)	(742 944)

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

Informacje o saldach wynikających z umowy cash pool przedstawiono w notach 18.3 i 27.5 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

25. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spadek aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 53 136 tysięcy złotych wynika z podpisania w dniu 26 marca 2021 roku przez Spółkę ze Skarbem Państwa umowy sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. („Umowa”). Umowa została podpisana przez wszystkie podmioty posiadające udziały w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. Oprócz Spółki są to: PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Enea S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A., łącznie („Wspólnicy”). Spółka PGE EJ 1 Sp. z o.o. jest odpowiedzialna za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej.

Zgodnie z Umową Spółka sprzedała Skarbowi Państwa 532 523 udziały PGE EJ 1 Sp. z o.o. stanowiące 10% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 10% głosów na zgromadzeniu wspólników PGE EJ 1 Sp. z o.o. Po zamknięciu transakcji Spółka nie posiada udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. Cena sprzedaży za 100% udziałów wyniosła 531 362 tysiące złotych, z czego na Spółkę przypada 53 136 tysięcy złotych. Cena sprzedaży będzie podlegała korekcie na bazie wyceny PGE EJ 1 Sp. z o.o. zaktualizowanej na dzień zamknięcia transakcji. W ocenie Spółki ewentualna korekta nie będzie miała znaczącego wpływu na ostateczną cenę sprzedaży. Wartość godziwa zbywanych aktywów nie odbiegała od ceny sprzedaży.

Ponadto Wspólnicy zawarli z PGE EJ 1 Sp. z o.o. aneks do porozumienia z 15 kwietnia 2015 roku w sprawie WorleyParsons, regulujący zasady odpowiedzialności Wspólników za potencjalnie powstałe zobowiązania lub przysługujące świadczenia w wyniku rozstrzygnięcia sporu PGE EJ 1 Sp. z o.o. z WorleyParsons, co zostało opisane szerzej w nocie 37 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

26. Kapitał własny

26.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)

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

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2020 roku.

26.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku (według najlepszej wiedzy Spółki)

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

* Prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej 10% ogółu głosów w Spółce jest ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy więcej niż 10% ogółu głosów w Spółce. Ograniczenie to nie dotyczy Skarbu Państwa i podmiotów zależnych od Skarbu Państwa w okresie, w którym Skarb Państwa wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% ogółu głosów w Spółce.

26.3. Kapitał zapasowy

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Kwoty podlegające podziałowi	4 886 520	4 886 520
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	4 886 520	4 886 520
Kwoty niepodlegające podziałowi	1 452 234	1 452 234
Zmniejszenie wartości kapitału podstawowego	1 217 354	1 217 354
Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi	234 880	234 880
Razem kapitał zapasowy	6 338 754	6 338 754

26.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	(78 871)	15 666
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	121 801	(91 038)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	(2 782)	848
Podatek odroczony	(22 614)	17 136
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 968	-
Bilans zamknięcia	28 502	(57 388)

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu zadłużenia, co zostało szerzej opisane w nocie 19 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 28 502 tysiące złotych. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 57 615 tysięcy złotych oraz zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 31 439 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego. Spółka oceniła, iż na dzień bilansowy brak jest przesłanek ujęcia odpisu aktualizującego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających i w konsekwencji dokonała odwrócenia odpisu na powyższe aktywa w kwocie 10 968 tysięcy złotych ujmowanego z kapitałem.

26.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

W dniu 29 marca 2021 roku Zarząd TAURON Polska Energia S.A. podjął uchwałę w sprawie skierowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o dokonanie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2020 w wysokości 3 589 655 tysięcy złotych z kapitału zapasowego Spółki.

26.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

27. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Długoterminowa część zobowiązań z tytułu zadłużenia		
Obligacje niepodporządkowane	4 574 028	4 550 767
Obligacje podporządkowane	1 996 528	1 993 876
Kredyty bankowe	4 748 780	4 782 363
Pożyczka od jednostki zależnej	775 771	768 185
Zobowiązanie z tytułu leasingu	20 370	22 103
Razem	12 115 477	12 117 294
Bieżąca część zobowiązań z tytułu zadłużenia		
Obligacje niepodporządkowane	224 312	200 518
Obligacje podporządkowane	32 576	4 491
Kredyty bankowe	775 836	1 169 924
Pożyczka od jednostki zależnej	9 567	2 309
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	1 825 756	1 386 443
Zobowiązanie z tytułu leasingu	8 781	8 654
Razem	2 876 828	2 772 339

27.1. Wyemitowane obligacje

Obligacje według stanu na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)

Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna obligacji w walucie	Termin wykupu	Stan na dzień bilansowy			Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)			
					Łączna wartość bilansowa	Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	800 000	2021-2028	802 811	3 800	799 011	99 965	99 928	299 631	299 487
			630 000	2021-2029	632 684	2 907	629 777	69 993	69 985	209 929	279 870
Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 004 186	6 710	997 476	-	-	997 476	-
Euroobligacje	stałe	EUR	500 000	5.07.2027	2 358 659	40 937	2 317 722	-	-	-	2 317 722
Obligacje niepodporządkowane					4 798 340	54 354	4 743 986	169 958	169 913	1 507 036	2 897 079
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	404 222	4 751	399 471	-	-	399 471	-
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	EUR	190 000	16.12.2034 ²	879 654	11 818	867 836	-	-	867 836	-
		PLN	400 000	17.12.2030 ²	397 618	8 699	388 919	-	-	388 919	-
		PLN	350 000	19.12.2030 ²	347 610	7 308	340 302	-	-	340 302	-
Obligacje hybrydowe podporządkowane					2 029 104	32 576	1 996 528	-	-	1 996 528	-
Razem wyemitowane obligacje					6 827 444	86 930	6 740 514	169 958	169 913	3 503 564	2 897 079

¹ W przypadku finansowania hybrydowego (podporządkowanego) – obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (EURIBOR/WIBOR) powiększoną o ustaloną marżę.

² W przypadku obligacji podporządkowanych termin wykupu uwzględnia dwa okresy finansowania, o czym mowa poniżej. Terminy wykupu zaprezentowane w powyższej tabeli to ostateczne terminy wykupu wynikające z umowy, po dwóch okresach finansowania. Wycena obligacji na dzień bilansowy uwzględnia wcześniejszy wykup, w związku z zamiarem wykupu obligacji po zakończeniu pierwszego okresu finansowania. Wiekowanie uwzględnia szacunek spłaty po pierwszym okresie finansowania.

Obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna obligacji w walucie	Termin wykupu	Stan na dzień bilansowy			Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)			
					Łączna wartość bilansowa	Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	800 000	2021-2028	799 393	448	798 945	99 953	99 917	299 607	299 468
			630 000	2021-2029	630 105	342	629 763	69 990	69 983	209 924	279 866
Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 000 115	2 760	997 355	-	-	997 355	-
Euroobligacje	stałe	EUR	500 000	5.07.2027	2 321 672	27 025	2 294 647	-	-	-	2 294 647
Obligacje niepodporządkowane					4 751 285	30 575	4 720 710	169 943	169 900	1 506 886	2 873 981
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	400 026	559	399 467	-	-	-	399 467
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	EUR	190 000	16.12.2034 ²	864 530	1 767	862 763	-	-	862 763	-
		PLN	400 000	17.12.2030 ²	391 458	1 243	390 215	-	-	390 215	-
		PLN	350 000	19.12.2030 ²	342 353	922	341 431	-	-	341 431	-
Obligacje hybrydowe podporządkowane					1 998 367	4 491	1 993 876	-	-	1 594 409	399 467
Razem wyemitowane obligacje					6 749 652	35 066	6 714 586	169 943	169 900	3 101 295	3 273 448

¹ W przypadku finansowania hybrydowego (podporządkowanego) – obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (EURIBOR/WIBOR) powiększoną o ustaloną marżę.

² W przypadku obligacji podporządkowanych termin wykupu uwzględnia dwa okresy finansowania, o czym mowa poniżej. Terminy wykupu zaprezentowane w powyższej tabeli to ostateczne terminy wykupu wynikające z umowy, po dwóch okresach finansowania. Wycena obligacji na dzień bilansowy uwzględnia wcześniejszy wykup, w związku z zamiarem wykupu obligacji po zakończeniu pierwszego okresu finansowania. Wiekowanie uwzględnia szacunek spłaty po pierwszym okresie finansowania.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę to obligacje kuponowe, niezabezpieczone. Zostały wyemitowane po cenie nominalnej, za wyjątkiem euroobligacji, które zostały wyemitowane po cenie emisyjnej stanowiącej 99,44% wartości nominalnej. Euroobligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (London Stock Exchange), natomiast obligacje TPE1025 są notowane w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Obligacje serii A (TPE1025) o wartości nominalnej 1 000 000 tysięcy złotych zostały wyemitowane w ramach umowy programowej z dnia 6 lutego 2020 roku zawartej przez TAURON Polska Energia S.A. z Santander Bank Polska S.A., na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji do kwoty 2 000 000 tysięcy złotych. Środki z emisji obligacji będą wspierały realizację transformacji energetycznej Grupy. Warunki emisji obligacji zawierają wskaźniki zrównoważonego rozwoju w postaci wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia mocy w OZE, których poziom realizacji ma wpływ na poziom marży obligacji.

Obligacje hybrydowe podporządkowane

Obligacje objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny („EBI”) mają charakter podporządkowany, co oznacza, że w przypadku upadłości lub likwidacji emitenta, zobowiązania wynikające z obligacji będą miały pierwszeństwo zaspokojenia jedynie przed wierzytelnościami akcjonariuszy Spółki. To z kolei pozytywnie wpływa na stabilność finansową Spółki, ponieważ obligacje są wyłączone z kalkulacji wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA, stanowiącego kowenant w części umów finansowania zawartych przez Spółkę. Ponadto 50% kwoty obligacji podporządkowanych zostało zaliczone przez agencję ratingową jako kapitał w modelu ratingowym, co ma korzystny wpływ na ocenę ratingową Grupy TAURON.

W przypadku obligacji objętych przez EBI wyróżnia się dwa okresy finansowania. W pierwszym okresie (tzw. non-call) nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez EBI na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w umowie subskrypcyjnej). Oprocentowanie w tym okresie jest stałe, natomiast po okresie non-call oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (WIBOR dla obligacji wyemitowanych w PLN oraz EURIBOR dla obligacji wyemitowanych w EUR) powiększoną o ustaloną marżę. W przypadku obligacji wyemitowanych w PLN termin wykupu został określony na 12 lat od daty emisji, tj. na dzień 17 i 19 grudnia 2030 roku, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 7 lat, a kolejny na 5 lat. W przypadku obligacji wyemitowanych w EUR termin wykupu został określony na 18 lat od daty emisji, tj. w dniu 16 grudnia 2034 roku, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 8 lat, a kolejny na 10 lat.

Podporządkowany charakter mają również obligacje wyemitowane w ramach umowy z dnia 6 września 2017 roku zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego o wartości nominalnej 400 000 tysięcy złotych. W przypadku tych obligacji również wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym 7-letnim okresie (tzw. non-call) nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez BGK na rzecz osób trzecich (w obu

przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w dokumentacji). Oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym po 7-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana.

Nowy program emisji obligacji podporządkowanych

W dniu 11 marca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego program emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 000 tysięcy złotych.

Program przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji w okresie dwóch lat od momentu podpisania dokumentacji. Okres finansowania wynosi 12 lat od daty emisji. W okresie pierwszych siedmiu lat od emisji, nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz osób trzecich. Oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym po 7-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana. W przypadku emisji obligacje będą obejmowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rynku pierwotnym. Środki z emisji mogą zostać przeznaczone na finansowanie potrzeb bieżących i inwestycyjnych Grupy, w tym na przedsięwzięcia związane z Zielonym Zwrotem TAURONA.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji emisja obligacji nie została przeprowadzona.

Zmiana stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	6 714 586	5 513 468
Wykup	-	(3 100)
Zmiana wyceny	25 928	193 622
Bilans zamknięcia	6 740 514	5 703 990

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

27.2. Kredyty bankowe

Kredytodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Konsorcjum banków I ¹	Umorzenie obligacji, wydatki inwestycyjne i ogólnokorporacyjne Grupy	zmienne	14.04.2021 ³	603 849	601 673
			30.04.2021 ³	201 154	200 429
			29.06.2021 ³	1 103 602	1 099 541
			10.09.2021 ³	100 035	100 366
			25.01.2021	-	300 100
			28.01.2021	-	600 089
			29.01.2021	-	100 007
			29.04.2021	250 548	-
			26.04.2021	200 044	-
			30.04.2021	150 011	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia	zmienne	20.12.2033	1 001 493	998 232
Europejski Bank Inwestycyjny	Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała	stałe	15.12.2021	20 635	20 354
			15.12.2021	29 500	29 105
			15.06.2024	139 429	137 682
			15.09.2024	62 641	72 151
			15.09.2024	78 520	90 440
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Wydatki inwestycyjne Grupy, z wyjątkiem finansowania lub refinansowania projektów związanych z aktywami węglowymi	zmienne	19.12.2024	249 909	250 832
				249 836	250 758
				249 628	250 526
SMBC BANK EU AG	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych	stałe	23.03.2025	498 937	498 860
Konsorcjum banków II ²	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi	zmienne	10.09.2021 ³	160 008	160 610
Razem				5 524 616	5 952 287

¹ Konsorcjum banków I tworzą: Bank Handlowy w Warszawie S.A., Santander Bank Polska S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., MUFG Bank (Europe) N.V., MUFG Bank (Europe) N.V. S.A. Oddział w Polsce oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

² Konsorcjum banków II tworzą: Intesa Sanpaolo S.p.A. działający za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.p.A. S.A. Oddział w Polsce oraz China Construction Bank (Europe) S.A. działający za pośrednictwem China Construction Bank (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

³ Transza klasyfikowana jako zobowiązanie długoterminowe.

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej z dnia 19 czerwca 2019 roku zawartej z konsorcjum banków (Konsorcjum banków I) maksymalny okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytu to 12 miesięcy. Finansowanie dostępne w ramach umowy ma jednak charakter odnawialny, a termin jego dostępności to koniec 2022 roku. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego, transze o łącznej wartości nominalnej 2 000 000 tysięcy złotych prezentowane są na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe. Jako zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 marca 2021 roku klasyfikowane są transze o łącznej wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych.

Podobnie kredyt konsorcjalny zaciągnięty w ramach umowy z dnia 25 marca 2020 roku (Konsorcjum banków II) ma charakter odnawialny. Spółka może zaciągać finansowanie w ramach dostępnego finansowania z wybranym okresem odsetkowym. Zgodnie z umową spłata następuje na koniec okresu odsetkowego, przy czym Spółka ma możliwość ponownego zaciągnięcia finansowania. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego wykorzystane ciągnięcie w kwocie 160 000 tysięcy złotych klasyfikowane jest na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe.

Zmiana stanu kredytów bez odsetek zwiększających wartość bilansową

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	5 940 446	6 996 963
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	40 494
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym):	(433 008)	913 584
Splata	(2 335 205)	(3 085 205)
Zaciągnięcie*	1 899 938	3 995 575
Zmiana wyceny	2 259	3 214
Bilans zamknięcia	5 507 438	7 951 041
Odsetki zwiększające wartość bilansową	17 178	52 512
Razem kredyty bankowe	5 524 616	8 003 553

* Uwzględnione zostały koszty zaciągnięcia kredytu.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Spółka dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów bankowych (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca	Opis	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	
		Ciągnięcie	Splata
Konsorcjum banków I	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	1 900 000	(2 300 000)
Europejski Bank Inwestycyjny	Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(35 205)
Razem, w tym:		1 900 000	(2 335 205)
Przepływy pieniężne		300 000	(735 205)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		1 600 000	(1 600 000)

Po dniu bilansowym w ramach umowy z dnia 19 czerwca 2019 roku (Konsorcjum banków I) Spółka zaciągnęła transze o łącznej wartości nominalnej 1 300 000 tysięcy złotych i spłaciła transze zgodnie z terminem spłaty w łącznej wysokości 1 400 000 tysięcy złotych.

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach kredytu w rachunku bieżącym w EUR i kredytu intraday. Na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązania z tytułu kredytów w rachunku bieżącym.

27.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawnofinansowej (kowenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowym kowenantem jest wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA (dla umów kredytów długoterminowych oraz krajowych programów emisji obligacji), który określa poziom zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA. Kowenant zadłużenie netto/EBITDA dla banków jest badany na bazie danych skonsolidowanych na dzień 30 czerwca i 31 grudnia, a jego graniczna dopuszczalna wartość wynosi 3,5.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku (tj. ostatni okres sprawozdawczy, na który Spółka była zobowiązana do kalkulacji kowenantu) wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA wyniósł 2,51 w związku z czym kowenant nie został przekroczony.

27.4. Pożyczki od jednostki zależnej

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość bilansowa zobowiązania wobec jednostki zależnej Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. z tytułu otrzymanej pożyczki wynosiła 785 338 tysięcy złotych (168 517 tysięcy euro), w tym naliczone na dzień bilansowy odsetki 9 567 tysięcy złotych (2 053 tysiące euro). Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość bilansowa pożyczki wynosiła 770 494 tysiące złotych (166 961 tysięcy euro), w tym naliczone na dzień bilansowy odsetki 2 309 tysięcy złotych (500 tysięcy euro).

Zobowiązanie Spółki dotyczy pożyczki długoterminowej otrzymanej na podstawie umowy zawartej w grudniu 2014 roku pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a spółką zależną TAURON Sweden Energy AB (publ) (obecnie Finanse Grupa

TAURON Sp. z o.o.). Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą procentową, a płatność odsetek dokonywana jest w okresach rocznych – w grudniu każdego roku – do momentu całkowitej spłaty pożyczki. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 29 listopada 2029 roku.

27.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała krótkoterminowe zobowiązania z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool, wynoszące odpowiednio 1 825 756 tysięcy złotych i 1 386 443 tysiące złotych.

Należności powstałe w wyniku transakcji cash pool zostały zaprezentowane w nocie 18.3 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

27.6. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 29 151 tysięcy złotych. Zobowiązanie dotyczy prawa wieczystego użytkowania gruntu, najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych, miejsc parkingowych oraz samochodów.

Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

Termin spłaty przypadający w okresie (od dnia bilansowego)	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
do 1 roku	9 575	9 502
od 1 do 5 lat	19 286	21 318
od 5 do 10 lat	455	411
od 10 do 20 lat	910	822
powyżej 20 lat	4 435	4 088
Wartość niezdyktowana opłat leasingowych	34 661	36 141
Dyskonto	(5 510)	(5 384)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	29 151	30 757

28. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	227 587	73 221
Wadzia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	50 266	25 331
Wycena gwarancji finansowych	22 577	28 184
Wynagrodzenia oraz inne zobowiązania wobec pracowników	3 417	7 387
Prowizje dotyczące zadłużenia	2 421	4 999
Zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK	-	91 106
Pozostałe	15 559	16 961
Razem	321 827	247 189
Długoterminowe	10 242	14 090
Krótkoterminowe	311 585	233 099

Wartość depozytów uzupełniających związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranyymi na zagranicznych rynkach giełdowych. Zmiana wartości depozytów w stosunku do okresu porównywalnego wynika w głównej mierze ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy. Depozyty uzupełniające stanowiły środki otrzymane przez Spółkę z tytułu bieżących rozliczeń giełdowych, w związku ze zmianą wyceny zawartych kontraktów terminowych typu futures otwartych na dzień bilansowy.

29. Zobowiązania wobec dostawców

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania wobec dostawców wynosiły odpowiednio 1 207 862 tysiące złotych i 764 096 tysięcy złotych. Wzrost salda zobowiązań wobec dostawców w

stosunku do okresu porównywalnego w łącznej kwocie 443 766 tysięcy złotych dotyczy w głównej mierze zobowiązań Spółki związanych z dostawą w marcu bieżącego roku uprawnień do emisji CO₂ zakupionych od kontrahentów na rynku pozagiełdowym. Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania z tego tytułu wynosiły łącznie 600 157 tysięcy złotych.

30. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego oraz Podatkowa Grupa Kapitałowa

Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021 – 2023 została zarejestrowana w dniu 14 grudnia 2020 roku. Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2021 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Wytwarzanie S.A., Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o., TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TEC1 Sp. z o.o., TEC2 Sp. z o.o., TEC3 Sp. z o.o. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2021 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała:

- należność za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku w kwocie 103 530 tysięcy złotych stanowiącą nadwyżkę zapłaconych zaliczek w kwocie 313 464 tysiące złotych nad obciążeniem podatkowym PGK w kwocie 209 934 tysiące złotych;
- zobowiązanie za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku w kwocie 334 012 tysięcy złotych stanowiące obciążenie podatkowe PGK.

Równocześnie, z uwagi na rozliczenia Spółki jako Spółki Reprezentującej ze spółkami zależnymi należącymi do Podatkowej Grupy Kapitałowej, Spółka posiadała należności od spółek zależnych tworzących Podatkową Grupę Kapitałową z tytułu rozliczenia podatku w wysokości 197 405 tysięcy złotych, ujęte w pozostałych aktywach finansowych.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z ostatecznych decyzji organów kontroli podatkowej, muszą zostać zapłacone wraz z odsetkami. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości.

31. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Zaliczki otrzymane na dostawy	220 914	355 403
Podatek VAT	36 152	7 655
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	5 369	5 341
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 350	1 856
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	707	-
Podatek od nieruchomości	341	-
Pozostałe	46	46
Razem	264 879	370 301
Długoterminowe	39 197	23 830
Krótkoterminowe	225 682	346 471

W ramach zaliczek otrzymanych na dostawy Spółka prezentuje zaliczki otrzymane od spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. na dostawy uprawnień do emisji CO₂ wynikających z zawartych porozumień transakcyjnych.

32. Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

Zmianę stanu rezerw na umowy rodzące obciążenia w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku prezentuje tabela poniżej.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia		
	Wieloletnia umowa zakupu energii elektrycznej	Porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	1 109 897	-	1 109 897
Odwrocenie dyskonta	3 267	-	3 267
Utworzenie	16 128	234 718	250 846
Wykorzystanie	(95 981)	-	(95 981)
Bilans zamknięcia	1 033 311	234 718	1 268 029
Długoterminowe	802 377	164 755	967 132
Krótkoterminowe	230 934	69 963	300 897

Wieloletnia umowa zakupu energii elektrycznej od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 1 033 311 tysięcy złotych. Rezerwa wynika ze skutków wieloletniej umowy zakupu przez Spółkę od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. całego wolumenu energii elektrycznej wytwarzanej w bloku 910 MW w Jaworznie (dalej: „Umowa”). Umowa, stanowiąca element dokumentacji transakcyjnej związanej z inwestycją Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. w spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. (na moment podpisania realizującą projekt budowy bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie), zawarta została w 2018 roku. Spółka oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. zawarły z organem podatkowym uprzednie porozumienie cenowe (tzw. APA) dotyczące przyjętych w Umowie zasad wyznaczania cen energii elektrycznej wytwarzanej przez blok 910 MW i będącej przedmiotem sprzedaży na rzecz Spółki, które zostało zatwierdzone w 2018 roku decyzją Szefa Krajowej Administracji Skarbowej. W dniu 13 listopada 2020 roku blok 910 MW został oddany do eksploatacji. Na dzień 31 grudnia 2020 roku powyższa rezerwa wynosiła 1 109 897 tysięcy złotych.

Utworzona zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* rezerwa została wyliczona przy założeniu zakupu przez Spółkę od spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wolumenu energii elektrycznej wytworzonej przez blok 910 MW po cenach oszacowanych w zgodzie z zapisami Umowy. Kalkulacja rezerwy oparta została na różnicy cen pomiędzy szacowaną ceną zakupu energii elektrycznej od Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w formule koszt plus umożliwiającej spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. osiągnięcie wyznaczonej rentowności aktywów a szacowaną możliwą do osiągnięcia ceną sprzedaży energii elektrycznej do spółek zależnych TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Średnioroczny wolumen zakupu energii elektrycznej od Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w całym okresie prognozy oszacowany został na poziomie około 7 TWh.

Cena sprzedaży została oszacowana w oparciu o następujące szczegółowe założenia:

- kalkulacja ceny dla lat 2021-2023 została oparta o ceny prognozowane dla roku 2021 i planowane dla lat 2022-2023,
- wolumen dla trzech powyższych lat jest wyprofilowany godzinowo i wyceniany m. in. w oparciu o cenę BASE i PEAK, rynek SPOT, ryzyko profilu, ryzyko niezbilansowania, koszty handlowe, spread implikowany i inne założenia portfelowe zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki,
- cena pozycji otwartej dla roku 2021 została wyliczona w oparciu o średnioterminowe ścieżki cen energii,
- cena dla otwartej pozycji roku 2022 i 2023 została wyliczona w oparciu o sektorowe ścieżki cen energii,
- cena dla lat 2024-2030 uwzględnia wyprofilowanie ale jest w całości traktowana jako pozycja otwarta,
- cena dla lat 2031-2060 została skalkulowana w oparciu o rynkową ścieżkę cenową energii elektrycznej BASE skorygowaną o średni poziom profilowania klientów BASE i PEAK z lat 2021-2030.

Cena zakupu została oszacowana w oparciu o szacowane koszty wytworzenia energii elektrycznej przez blok 910MW odpowiednio skorygowaną w celu osiągnięcia wyznaczonej w Umowie rentowności aktywów spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Założenia będące bazą do ustalenia kosztu wytworzenia energii elektrycznej w zakresie cen uprawnień do emisji CO₂, cen węgla i rynku mocy są zgodne z tymi, które zostały przyjęte do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku i zostały opisane w nocie 10 sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Rezerwa wyliczona została w okresie obowiązywania umowy, tj. 40 lat, obejmującym lata 2021-2060.

Porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂

W marcu 2021 roku Spółka dokonała restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO₂ spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu spółki powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 rok ponad faktyczne zapotrzebowanie (kontrakty z terminem dostawy w marcu 2021 roku). Spółka podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024. Nowe zakontraktowane transakcje z datą realizacji w latach 2022-2024 dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, co oznacza wyższe koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂ celem odsprzedaży do spółki zależnej. Wartość nowych kontraktów na zakup uprawnień do emisji CO₂ zawartych w związku z rolowaniem kontraktów z datą realizacji w marcu 2021 roku przewyższa oczekiwane przychody Spółki z tytułu sprzedaży uprawnień do spółki zależnej. Na dzień bilansowy Spółka ujęła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, ponieważ na podstawie zawartych ze spółką zależną porozumień transakcyjnych nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku dostawy uprawnień do emisji CO₂ przeważają nad korzyściami, które zostaną uzyskane na mocy tych porozumień.

W związku z powyższym na dzień 31 marca 2021 roku Spółka ujęła rezerwę w wysokości 234 718 tysięcy złotych, która obciążała koszty operacyjne Spółki.

33. Pozostałe rezerwy

Na dzień 31 marca 2021 roku stan pozostałych rezerw w wysokości 4 111 tysięcy złotych dotyczy rezerwy na roszczenia regresowe spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. wobec Spółki, w zakresie postępowania podmiotu zewnętrznego (byłego akcjonariusza mniejszościowego TAURON Ciepło S.A.) przeciwko TAURON Ciepło Sp. z o.o. w sprawie o ustalenie ceny odkupu akcji.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku pozostałe rezerwy obejmowały, oprócz ww. rezerwy, również rezerwę na ryzyko podatkowe w związku z postępowaniem kontrolnym wszczętym w roku 2016 przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie podatku od towarów i usług. W zakresie przedmiotowego postępowania w dniu 15 stycznia 2021 roku Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał decyzję kończącą to postępowanie, a w dniu 3 lutego 2021 roku Spółka dokonała wpłaty kwoty zobowiązania objętego decyzją wraz odsetkami w wysokości 798 tysięcy złotych.

W zakresie postępowania kontrolnego dotyczącego podatku od towarów i usług wszczętego w roku 2014, decyzja kończąca to postępowanie została wydana przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie w dniu 17 września 2020 roku. Spółka uregulowała zobowiązanie wynikające z decyzji w wysokości 54 734 tysiące złotych w październiku 2020 roku, jednocześnie składając odwołanie od tej decyzji. Odwołanie wraz z aktami sprawy zostało przekazane do organu drugiej instancji, tj. Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach. Po dniu bilansowym, w dniu 9 kwietnia 2021 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wydał postanowienie o wyznaczeniu nowego terminu zakończenia postępowania odwoławczego – na dzień 15 października 2021 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

34. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych

34.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Zmiana stanu należności	132 174	596 913
Zmiana stanu zapasów	32 199	(10 195)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów	512 703	(293 038)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	3 353	(53 088)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych	4 882	876
Zmiana stanu rezerw	157 545	1 445
Zmiana stanu kapitału obrotowego	842 856	242 913

34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Udzielenie pożyczek

Udzielenie pożyczek w kwocie 637 863 tysiące złotych obejmowało:

- udzielenie pożyczki spółce zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 600 000 tysięcy złotych;
- udzielenie pożyczki spółce zależnej TAURON Wydobywanie S.A. w kwocie 220 000 tysięcy złotych;
- zmianę stanu pożyczek udzielonych spółkom zależnym w ramach umowy cash pool o długoterminowym charakterze zaangażowania w kwocie (182 137) tysięcy złotych.

Nabycie udziałów i akcji

Wydatki na nabycie udziałów i akcji w kwocie 10 974 tysiące złotych związane są z przekazaniem przez Spółkę środków na podwyższenie kapitału spółki EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 174 tysiące złotych oraz wniesieniem dopłat do kapitałów spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w kwocie 10 800 tysięcy.

Sprzedaż udziałów

Wpływy ze sprzedaży udziałów w kwocie 53 136 tysięcy złotych dotyczą transakcji sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 25 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Odsetki otrzymane

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	28 730	16 314
Razem	28 730	16 314

34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata kredytów

Wydatki z tytułu spłaty kredytów dotyczyły spłacenia przez Spółkę w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku:

- transz kredytów wobec Konsorcjum banków I w kwocie 700 000 tysięcy złotych;
- rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 35 205 tysięcy złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(19 055)	(24 319)
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	-	(45)
Pozostałe odsetki	(80)	(25)
Razem	(19 135)	(24 389)

Zaciągnięte kredyty

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku dotyczyły uruchomienia transz kredytu na podstawie umowy zawartej z Konsorcjum banków I w kwocie 300 000 tysięcy złotych.

INNE INFORMACJE

35. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	7 095 206	7 095 206	6 632 136	6 632 136
Należności od odbiorców	1 164 177	1 164 177	1 301 409	1 301 409
Pożyczki udzielone Cash Pool	134 935	134 935	278 715	278 715
Inne pożyczki udzielone	5 598 281	5 598 281	5 029 713	5 029 713
Inne należności finansowe	197 813	197 813	22 299	22 299
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 411 377	1 411 377	1 027 536	1 027 536
Instrumenty pochodne	218 555	218 555	158 846	158 846
Udziały i akcje długoterminowe	32 526	32 526	32 352	32 352
Udziały zaklasyfikowane jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	53 136	53 136
Pożyczki udzielone	74 345	74 345	72 523	72 523
Inne należności finansowe	72 625	72 625	67 545	67 545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 013 326	1 013 326	643 134	643 134
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	57 615	57 615	-	-
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	20 824 610		20 824 610	
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	20 408 758		20 408 758	
Udziały i akcje w jednostkach współzależnych	415 852		415 852	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	29 388 808		28 484 282	
Aktywa trwałe	26 363 449		25 129 145	
Udziały i akcje	20 857 136		20 856 962	
Pożyczki udzielone	5 404 469		4 233 601	
Instrumenty pochodne	101 375		36 041	
Pozostałe aktywa finansowe	469		2 541	
Aktywa obrotowe	3 025 359		3 355 137	
Należności od odbiorców	1 164 177		1 301 409	
Pożyczki udzielone	403 092		1 147 350	
Instrumenty pochodne	174 795		122 805	
Pozostałe aktywa finansowe	269 969		87 303	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 013 326		643 134	
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		53 136	

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	16 492 843	16 839 438	15 870 161	16 312 262
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych, w tym:	8 135 710	8 236 957	8 109 224	8 244 276
Zobowiązanie z tytułu pożyczki Cash Pool	1 825 756	1 825 756	1 386 443	1 386 443
Kredyty bankowe	5 524 616	5 542 400	5 952 287	5 984 104
Pożyczki od jednostki zależnej	785 338	868 801	770 494	873 729
Wyemitowane obligacje	6 827 444	7 072 792	6 749 652	7 056 701
Zobowiązania wobec dostawców	1 207 862	1 207 862	764 096	764 096
Pozostałe zobowiązania finansowe	321 508	321 508	246 661	246 661
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	319	319	528	528
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	197 891	197 891	85 523	85 523
Instrumenty pochodne	197 891	197 891	85 523	85 523
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	31 439	31 439	90 061	90 061
4 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	29 151		30 757	
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 151		30 757	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	16 751 324		16 076 502	
Zobowiązania długoterminowe	12 147 557		12 205 123	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	12 115 477		12 117 294	
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 242		14 090	
Instrumenty pochodne	21 838		73 739	
Zobowiązania krótkoterminowe	4 603 767		3 871 379	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	2 876 828		2 772 339	
Zobowiązania wobec dostawców	1 207 862		764 096	
Instrumenty pochodne	207 492		101 845	
Pozostałe zobowiązania finansowe	311 585		233 099	

Opis metodologii wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych oraz przypisanie poziomu hierarchii wartości godziwej został przedstawiony w tabelach poniżej.

Klasy aktywów/zobowiązań finansowych	Poziom wyceny wartości godziwej	Metodologia ustalania wartości godziwej
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		
Instrumenty pochodne, w tym:		
IRS i CCIRS	2	Pochodne instrumenty finansowe zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 19 niniejszego sprawozdania finansowego.
Kontrakty walutowe forward	2	
Kontrakty towarowe (forward, futures)	1	
Udziały i akcje długoterminowe	3	W odniesieniu do udziałów kapitałowych w innych jednostkach Spółka dokonuje szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów metodą skorygowanych aktywów netto z uwzględnieniem czynników takich jak dyskonto z tytułu braku kontroli lub z tytułu ograniczonej płynności. W uzasadnionych przypadkach Spółka przyjmuje koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej.
Pożyczki udzielone	3	Wycena wartości godziwej pożyczki dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana		
Kredyty i pożyczki oraz wyemitowane obligacje	2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia o stałej stopie procentowej zostały wycenione w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danych obligacji, pożyczki czy kredytu, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku (poza wyłączonymi z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*) nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka klasyfikuje jako aktywo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy pożyczkę udzieloną Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na podstawie porozumienia z dnia 28 lutego 2018 roku, która została szerzej opisana w nocie 18.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

36. Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym

36.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W Grupie TAURON funkcjonuje *Polityka zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie TAURON*, która określa strategię zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Polityka równocześnie wprowadza zasady rachunkowości zabezpieczeń, które określają zasady i rodzaje rachunkowości zabezpieczeń oraz ujęcie księgowe instrumentów zabezpieczających i pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym oraz zasady rachunkowości zabezpieczeń odnoszą się do ryzyka przepływów pieniężnych.

Rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem finansowym i objęte rachunkowością zabezpieczeń. Spółka zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej z tytułu zadłużenia, o czym szerzej w nocie 19 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

36.2. Zarządzanie kapitałem i finansami

Zarządzanie kapitałem i finansami odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem i finansami.

37. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z zabezpieczeń i gwarancji udzielonych spółkom powiązanim i przedstawiały się następująco:

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Spółka, na rzecz której udzielono zobowiązania warunkowego	Beneficjent	Data obowiązywania	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020		
				Waluta	PLN	Waluta	PLN	
gwarancje korporacyjne	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy private placement	3.12.2029	EUR	168 000	782 930	168 000	775 286
	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Przedsiębiorcy oraz odbiorcy, którzy zawarli z ECSW S.A. umowy na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną udzielonej przez Prezesa URE	15.02.2022			6 750		-
zobowiązanie wobec MUFGBank Ltd. wynikające z wystawionej przez bank gwarancji na rzecz spółki współzależnej	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	11.04.2021			517 500		517 500
zastawy rejestrowe i zastaw finansowy na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	TAMEH Czech s.r.o. TAMEH POLSKA Sp. z o.o.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	31.12.2028 ¹			415 852		415 852
weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	TAURON Wytwarzanie S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	15.12.2022			40 000		40 000
	TAURON Ciepło Sp. z o.o.					30 000		30 000
umowa poręczenia ²	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	30.11.2021			20 000		20 000
	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	-			-		9 959
	TAURON Wytwarzanie S.A.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	bezterminowo	USD	1 329	5 271	1 329	4 993
	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	Doradcy Funduszy	28.09.2025			5 000		5 000
	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie	31.12.2023			293		293
zobowiązanie wobec banku CaixaBank S.A. wynikające z wystawionych przez bank gwarancji na rzecz spółek zależnych	różne spółki zależne	różne podmioty	30.04.2021- 28.07.2029			54 972		32 808

¹ Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzytelności lub do momentu zwolnienia przez zastawnika. Zastaw finansowy obowiązuje przez okres zabezpieczenia lub do momentu zwolnienia przez zastawnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2028 roku.

² Poręczenie udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wysokości 9 959 tysięcy złotych wygasło w dniu 30 stycznia 2021 roku.

Po dniu bilansowym:

- z dniem 28 kwietnia 2021 roku, na mocy podpisanego aneksu, zwiększono kwotę poręczenia udzielonego na rzecz Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. do kwoty 30 000 tysięcy złotych i wydłużono okres jego obowiązywania do dnia 30 kwietnia 2022 roku;
- weszły w życie gwarancje bankowe wystawione przez CaixaBank S.A. na zabezpieczenie zobowiązań i transakcji spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 802 tysiące złotych.

Najistotniejsze pozycje zobowiązań warunkowych dotyczą:

- Gwarancja korporacyjna na kwotę 168 000 tysięcy euro

Gwarancja korporacyjna udzielona została w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji (tzw. NSV) Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro (782 930 tysięcy złotych), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy private placement, którzy nabyli wyemitowane obligacje.

- Zobowiązanie wobec MUFG Bank, Ltd.

Na zlecenie Spółki, MUFG Bank, Ltd. wystawił gwarancję bankową, będącą zabezpieczeniem wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego, wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku, pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A.

W dniu 2 lutego 2021 roku zawarta została umowa o limit gwarancyjny, na mocy której wystawiono aneks do gwarancji bankowej do wysokości 517 500 tysięcy złotych z okresem obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2022 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności MUFG Bank, Ltd. wobec Spółki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 621 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 31 października 2022 roku.

W związku z wystawioną gwarancją Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 22 577 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku 28 184 tysiące złotych).

- Zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach

Na mocy umowy z dnia 15 maja 2015 roku, aneksowanej w dniu 15 września 2016 roku, TAURON Polska Energia S.A. ustanowiła na 3 293 403 udziałach w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., stanowiących 50% udziałów w kapitale zakładowym, zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, tj. zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3 950 000 tysięcy koron czeskich oraz zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 1 370 000 tysięcy złotych. Spółka zobowiązała się również, że po nabyciu lub objęciu nowych udziałów, ustanowi zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na nowych udziałach. Ponadto, dokonano cesji praw do dywidendy i innych płatności.

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i zastawu finansowego została zawarta w celu zabezpieczenia transakcji obejmującej umowę kredytów terminowych i obrotowych, która została zawarta pomiędzy TAMEH Czech s.r.o. oraz TAMEH POLSKA Sp. z o.o. jako pierwotnymi kredytobiorcami, TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jako spółką dominującą i gwarantem oraz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG jako agentem oraz agentem zabezpieczenia. Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzytelności lub do momentu zwolnienia przez zastawnika. Zastaw finansowy obowiązuje przez okres zabezpieczenia lub do momentu zwolnienia przez zastawnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2028 roku.

Wartość bilansowa udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 415 852 tysiące złotych.

- Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi

Spółka wystawiła dwa weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi o łącznej wartości 70 000 tysięcy złotych celem zabezpieczenia umów pożyczek otrzymanych przez spółki zależne od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Zabezpieczenie w postaci weksli obowiązuje do czasu spłaty przez spółki zależne wszelkich zobowiązań względem pożyczkodawcy, tj. do dnia 15 grudnia 2022 roku. Na dzień bilansowy kwota pozostała do spłaty z tytułu pożyczek, których zabezpieczeniem są przedmiotowe weksle, wynosi 7 000 tysięcy złotych.

Istotne pozycje zobowiązań warunkowych Spółki z tytułu postępowań sądowych oraz zawartych umów:

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko spółce zależnej Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

W 2015 roku spółki należące do grup: in.ventus, Polenergia oraz Wind Invest wytoczyły przeciwko spółce Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. powództwa o stwierdzenie bezskuteczności złożonych przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oświadczeń o wypowiedzeniu umów zawartych z ww. spółkami na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych. W toku postępowań sądowych spółki powodowe rozszerzają powództwa poprzez zgłaszanie roszczeń odszkodowawczych i roszczeń z kar umownych związanych z wypowiedzeniem umów bądź składają odrębne pozwy o zapłatę odszkodowań.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 115 566 tysięcy złotych (w tym Amon Sp. z o.o. – 69 488 tysięcy złotych, Talia Sp. z o.o. – 46 078 tysięcy złotych); spółki grupy Wind Invest – 322 313 tysięcy złotych.

W sprawie z powództw spółek Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zostały wydane wyroki częściowe i wstępne (wyrok z dnia 25 lipca 2019 roku w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. oraz wyrok z dnia 6 marca 2020 roku, uzupełniony przez sąd w dniu 8 września 2020 roku w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o.), w których sądy ustaliły, że oświadczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. oraz zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiązań strony. Sądy uznały ponadto, żądania Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zapłaty odszkodowania za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądziły o wysokości ewentualnego odszkodowania. Wyroki są nieprawomocne. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroków.

Powyższe częściowe i wstępne wyroki, nie zmieniają oceny Grupy, zgodnie z którą szanse przegrania sprawy nie są wyższe od szansy jej wygrania.

W sprawie z wniosku spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. o udzielenie zabezpieczenia roszczeń o ustalenie, że wypowiedzenia umów długoterminowych złożonych przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. są bezskuteczne, Sąd Apelacyjny w Warszawie w dniu 6 listopada 2019 roku częściowo uwzględnił wniosek o zabezpieczenie poprzez nakazanie Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wykonywania w całości postanowień umów na dotychczasowych warunkach, zgodnie z ich treścią, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia jest prawomocne. Postanowienie to nie przesądza merytorycznie o zasadności powództwa, co może nastąpić dopiero w prawomocnym wyroku, a jedynie tymczasowo reguluje stosunki stron na czas trwania postępowania. Mając na uwadze konieczność realizowania postanowienia o zabezpieczeniu, o którym mowa powyżej Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. utworzyła rezerwy na umowy rodzące obciążenia, której wartość na dzień bilansowy wynosi 7 239 tysięcy złotych.

Pozostałe postępowania toczą się przed sądami pierwszej instancji (w tym jedno postępowanie, które zostało skierowane mocą wyroku sądu drugiej instancji do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji).

Uwzględniając aktualny stan spraw sądowych i okoliczności im towarzyszące, Grupa ocenia, iż szanse przegrania pozostałych spraw sądowych związanych z powództwami zarówno w zakresie stwierdzenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu oraz zabezpieczenie roszczeń niepieniężnych, jak i roszczeń odszkodowawczych nie są wyższe od szans wygrania przedmiotowych spraw, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane (za wyjątkiem rezerwy utworzonej na postępowanie z powództwa spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. o czym mowa powyżej).

Powództwo związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko TAURON Polska Energia S.A.

W latach 2017 i 2018 spółki należące do grup: in.ventus, Polenergia oraz Wind Invest wytoczyły przeciwko spółce TAURON Polska Energia S.A. pozwy o zapłatę odszkodowania oraz o ustalenie odpowiedzialności za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji. Podstawą faktyczną żądań pozwoń, według twierdzeń stron powodowych, jest wypowiedzenie przez spółkę zależną Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia oraz rzekome kierowanie przez TAURON Polska Energia S.A. tym procesem.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 78 855 tysięcy złotych, spółki grupy Wind Invest – 272 450 tysięcy złotych.

Ponadto, spółki powodowe wskazują w swych pozwach na następujące wartości szacowanych szkód, które mogą powstać w przyszłości: spółki grupy Polenergia – 265 227 tysięcy złotych, spółki grupy Wind Invest – 1 119 363 tysiące złotych.

Sądem właściwym dla rozpoznania pozwów jest Sąd Okręgowy w Katowicach. Wszystkie postępowania toczą się przed sądami pierwszej instancji. Postępowania toczące z powództw grupy Wind Invest toczą się przy drzwiach zamkniętych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji szanse Spółki na uzyskanie pozytywnego rozstrzygnięcia w sporach należy ocenić pozytywnie, tj. szanse przegranej nie są wyższe niż szanse wygranej.

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko spółce zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

W 2018 roku do spółki zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wpłynęły zawiadomienia w sprawach z wniosków dwóch spółek z grupy Polenergia przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o zawezwanie do próby ugodowej co do łącznej kwoty 78 855 tysięcy złotych, tytułem odszkodowania za rzekomą szkodę wyrządzoną spółkom z grupy Polenergia, w skutek bezpodstawnego zerwania długoterminowej umowy zawartej pomiędzy tymi spółkami a Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Spółki wskazały we wnioskach, że Spółka, Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oraz likwidatorzy spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wyrządzili i nadal wyrządzają szkodę spółkom z grupy Polenergia, a TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. z tej szkody świadomie skorzystała i - według spółek z grupy Polenergia - ponosi za nią odpowiedzialność. TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. uznała żądania spółek z grupy Polenergia jako bezzasadne, w związku z czym nie doszło do zawarcia ugód. Na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji prawnej w ocenie Zarządu TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. brak jest podstaw do utworzenia rezerwy z tytułu powyższej sprawy. Sprawa nie jest objęta postępowaniem sądowym.

Roszczenie wobec PGE EJ 1 Sp. z o.o.

W dniu 13 marca 2015 roku konsorcjum w składzie WorleyParsons Nuclear Services JSC, WorleyParsons International Inc, WorleyParsons Group Inc (dalej: „konsorcjum WorleyParsons”), będące wykonawcą badań w ramach procesu inwestycyjnego związanego z budową elektrowni jądrowej przez PGE EJ 1 Sp. z o.o. (dalej: „umowa”), zgłosiło w związku z umową - w wezwaniu do zapłaty względem PGE EJ 1 Sp. z o.o. - roszczenia na łączną kwotę 92 315 tysięcy złotych. W następstwie tego, w dniu 15 kwietnia 2015 roku Spółka (jako wspólnik posiadający wówczas 10% udziałów w kapitale zakładowym PGE EJ 1 Sp. z o.o.) zawarła porozumienie z PGE EJ 1 Sp. z o.o. oraz pozostałymi jej ówczesnymi udziałowcami (tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz ENEA S.A.), które regulowało wzajemne relacje stron tego porozumienia związane z tymi roszczeniami, w tym zasady zapewnienia ewentualnych dodatkowych środków dla PGE EJ 1 Sp. z o.o. przez jej udziałowców.

W listopadzie 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył PGE EJ 1 Sp. z o.o. pozew konsorcjum WorleyParsons na kwotę około 59 mln złotych, rozszerzony następnie w 2017 i 2019 roku do kwoty około 128 mln złotych.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka oraz pozostałe podmioty posiadające udziały w PGE EJ 1 Sp. z o.o. podpisały ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w nocie 25 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Ponadto, Spółka oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. i ENEA S.A. zawarły z PGE EJ 1 Sp. z o.o. aneks do porozumienia z dnia 15 kwietnia 2015 roku w sprawie WorleyParsons, regulujący kwestie potencjalnych zobowiązań i świadczeń stron wynikających z rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons po sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. Zgodnie z podpisanym aneksem wspólnicy proporcjonalnie do uprzednio posiadanych ilości udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. odpowiadają za zobowiązania lub proporcjonalnie przysługują im świadczenia potencjalnie powstałe w wyniku rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons do nieprzekraczalnego poziomu roszczeń wraz z odsetkami ustalonymi na dzień 26 marca 2021 roku, wynoszące odpowiednio 140 mln złotych w przypadku roszczeń kierowanych przez konsorcjum WorleyParsons w stosunku do PGE EJ 1 Sp. z o.o. oraz 71 mln złotych w odniesieniu do roszczeń podniesionych przez PGE EJ 1 Sp. z o.o. w stosunku do konsorcjum WorleyParsons.

PGE EJ 1 Sp. z o.o. nie uznało zgłoszonych w stosunku do niej roszczeń, a ewentualne ich zasądzenie przez sąd uważa za mało prawdopodobne. Spółka nie tworzy rezerwy w związku z powyższymi zdarzeniami.

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

W związku z połączeniem Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. („GZE”) – TAURON Polska Energia S.A. została stroną sporu sądowego z Huta Łaziska S.A. („Huta”) przeciwko GZE i Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Prezesa URE. Aktualnie proces toczy się przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie.

Pozwem z dnia 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 182 060 tysięcy złotych z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 roku dotyczącego wznowienia przez GZE dostaw energii elektrycznej do Huty.

W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 listopada 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Wyrokiem z dnia 28 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości powództwo Huty oraz orzekł o zwrocie przez Hutę na rzecz każdego z pozwanych kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. Huta wniosła apelację (datowaną na 25 lipca 2019 roku), zaskarżając powyższy wyrok w całości oraz wnosząc o jego zmianę poprzez uwzględnienie powództwa w całości i zasądzenie od pozwanych na rzecz Huty kosztów postępowania, ewentualnie o uchylenie zaskarżonego wyroku w całości oraz przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania sądowi pierwszej instancji. W odpowiedzi na apelację z dnia 9 sierpnia 2019 roku Spółka wniosła o oddalenie apelacji w całości jako oczywiście bezpodstawnej oraz zasądzenie od Huty na rzecz Spółki kosztów postępowania apelacyjnego.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń, jak również biorąc pod uwagę powyższy wyrok, Spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

Sprawa z powództwa ENEA S.A.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. („ENEA”) przeciwko TAURON Polska Energia S.A., zawisła od 2016 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach, dotyczy zapłaty kwoty 17 086 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2015 roku do dnia zapłaty. Podstawą faktyczną roszczenia ENEA są zarzuty dotyczące bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z możliwymi błędami w zakresie wyznaczenia danych pomiarowo – rozliczeniowych przez ENEA Operator Sp. z o.o., stanowiących podstawę rozliczeń ENEA i Spółki ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z tytułu niezbilansowania na rynku bilansującym w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku. W toku postępowania na wniosek ENEA nastąpiło dopozwanie sprzedawców, dla których TAURON Polska Energia S.A. pełniła funkcję podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe w tym spółek zależnych Spółki tj.: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Roszczenie o zapłatę przez powyższe spółki zależne, wynoszące łącznie 8 414 tysięcy złotych, wraz z ustawowymi odsetkami zostało zgłoszone przez stronę powodową na wypadek oddalenia powództwa przeciwko TAURON Polska Energia S.A.

W dniu 22 marca 2021 roku Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił w całości powództwo ENEA oraz orzekł o obowiązku zwrotu przez ENEA na rzecz Spółki kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny.

Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%. Rezerwy w ciężar kosztów utworzyły spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., w łącznej kwocie 5 972 tysiące złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz w łącznej kwocie 4 245 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.

Ujęcie zaangażowania Funduszy w spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W umowie inwestycyjnej podpisanej przez Spółkę z Funduszami Inwestycji Zamkniętych („Fundusze”) zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju przewidziano szereg sytuacji, których wystąpienie stanowi istotne naruszenie umowy ze strony Spółki. Powyższe sytuacje, z których część pozostaje poza bezpośrednią kontrolą Spółki, obejmują m.in. wystąpienie zdarzeń o charakterze prawnym, zdarzeń odnoszących się do sytuacji finansowej i majątkowej Grupy TAURON, podejmowanych przez Grupę decyzji o charakterze inwestycyjnym i operacyjnym w zakresie finansowania i budowy bloku 910 MW, jak również zdarzeń dotyczących przyszłej eksploatacji bloku. Ewentualne istotne naruszenie umowy ze strony spółek Grupy może prowadzić do potencjalnego uruchomienia procedury, której efektem może być zażądanie (uruchomienie opcji) przez Fundusze Inwestycji Zamkniętych odkupu udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., w kwocie zainwestowanej przez Fundusze w udziały, powiększonej o uzgodniony zwrot oraz premię za istotne naruszenie i pomniejszonej o dokonane dystrybucje

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

środków przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do Funduszy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie identyfikuje po swojej stronie ryzyka istotnego naruszenia umowy pozostającego poza bezpośrednią kontrolą Spółki i stoi na stanowisku, iż nie ma realnych możliwości, w tym w przyszłości wystąpienia takich naruszeń.

Na dzień bilansowy Fundusze Inwestycji Zamkniętych posiadają udziały spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w kwocie 880 000 tysięcy złotych.

38. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Najistotniejsze rodzaje zabezpieczeń stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki na dzień 31 marca 2021 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia		Data obowiązywania	Umowa/transakcja	
	Waluta	PLN			
		7 284 000	31.12.2025	Umowa kredytu bankowego z konsorcjum banków z dnia 19 czerwca 2019 roku	
		2 550 000	20.12.2032	Program Emisji Obligacji Długoterminowych w BGK z dnia 31 lipca 2013 roku	
		1 500 000	31.12.2036	Umowa kredytu bankowego w BGK z dnia 19 grudnia 2018 roku	
		900 000	31.12.2027	Umowy kredytu bankowego z Intesa Sanpaolo S.p.A. z dnia 19 grudnia 2019 roku	
		621 000	31.10.2021	Umowa z dnia 28 stycznia 2020 roku o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. ¹	
		621 000	31.10.2022	Umowa z dnia 2 lutego 2021 roku o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. ¹	
		600 000	30.06.2034	Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 6 września 2017 roku	
		600 000	31.12.2028	Umowa kredytu bankowego z SMBC Bank EU AG z dnia 16 marca 2020 roku	
		600 000	31.12.2030	Umowa kredytu bankowego z konsorcjum banków z dnia 25 marca 2020 roku	
		600 000	31.03.2021	Umowa o członkostwo w Geldowej Izbie Rozrachunkowej prowadzonej przez Izbę Rozliczeniową Gield Towarowych S.A. ²	
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji		300 000	14.03.2024	Umowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 13 marca 2020 roku	
		300 000	24.04.2024	Umowa zawarta z Santander Bank Polska S.A. na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 24 kwietnia 2020 roku	
		384 000	31.12.2027	Umowa zawarta z Santander Bank Polska S.A. o kredyt śróddzienny w rachunku pomocniczym Intra Day z dnia 8 grudnia 2020 roku	
		240 000	31.12.2023	Program Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku ²	
		180 000	25.05.2024	Warunkowa umowa zawarta z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 25 maja 2020 roku	
	EUR	24 000	111 847	31.12.2021	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 30 grudnia 2015 roku ²
		50 000	233 015		
		67 500	314 570		
		96 000	27.05.2024	Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku	
		24 000	27.05.2029		
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych		250 000	13.03.2023	Umowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 13 marca 2020 roku	
	EUR	45 000	30.12.2021	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 30 grudnia 2015 roku	
		80 000	26.05.2023	Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku	
		20 000	26.05.2028		
Gwarancje bankowe		50 000	16.04.2021	Gwarancje bankowe wystawione przez Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce oraz BGK na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. jako zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Gieldzie Energii S.A.	
		30 000	18.06.2021	Gwarancje bankowe wystawione przez CaixaBank S.A. na rzecz PSE S.A. jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy przesyłowej	
		10 000	30.06.2021		
		1 500	31.12.2021		
Weksle in blanco na zabezpieczenie własnych zobowiązań		4 443	-	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z zawartych umów o dofinansowanie	

¹ Zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 28 stycznia 2020 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy gwarancji bankowej na rzecz BGK, której termin ważności upływał w dniu 11 kwietnia 2021 roku, zaś zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 2 lutego 2021 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy aneksu powyższej gwarancji bankowej, który wydłuża terminem jej obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2022 roku.

² Zabezpieczenie dotyczy umowy, dla której na dzień bilansowy zobowiązania wygasły, zostały spłacone lub zastąpione innymi (w przypadku umowy kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 30 grudnia 2015 roku dotyczy oświadczeń o poddaniu się egzekucji w kwocie 24 000 tysiące i 50 000 tysięcy euro).

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- w dniu 13 kwietnia 2021 roku podpisano oświadczenie o poddaniu się egzekucji do maksymalnej kwoty 675 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2038 roku, w związku z zawarciem przez Spółkę w dniu 11 marca 2021 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego programu emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 000 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocy 27.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego;

- w dniu 10 maja 2021 roku na rzecz IRGiT wystawiona została gwarancja bankowa stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań Spółki w kwocie 10 000 tysięcy złotych, z termin obowiązywania od dnia 17 maja do dnia 16 czerwca 2021 roku.

Przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z transakcji zawieranych przez Spółkę na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w roku 2019 i 2020 zawarte zostały umowy przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przewłaszczono na rzecz IRGiT uprawnienia do emisji CO₂ w łącznej ilości 3 021 799 ton, w tym uprawnienia stanowiące własność Spółki w łącznej ilości 2 205 000 ton oraz stanowiące własność spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w łącznej ilości 816 799 ton.

W związku z potrzebami umorzeniowymi Grupy, w dniu 16 lutego 2021 roku wszystkie uprawnienia będące własnością spółki zależnej zostały zwrócone na rachunek TAURON Wytwarzanie S.A., zaś w dniu 17 marca 2021 roku do Spółki zwrócona została część uprawnień w ilości 1 660 000 ton.

Na dzień 31 marca 2021 roku przedmiot zabezpieczenia stanowią uprawnienia do emisji CO₂ będące własnością Spółki w ilości 545 000 ton.

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

40. Informacja o podmiotach powiązanych

40.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa

Spółka zawiera transakcje ze spółkami powiązanymi przedstawionymi w nocie 2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Ponadto ze względu na fakt, że głównym akcjonariuszem Spółki jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. Transakcje ze spółkami Skarbu Państwa dotyczą głównie działalności operacyjnej Spółki i dokonywane są na warunkach rynkowych.

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

Przychody i koszty

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
Przychody od spółek zależnych	3 900 505	2 825 446
Przychody z działalności operacyjnej	3 759 656	2 776 186
Przychody finansowe	140 849	49 260
Przychody od spółek współzależnych	44 666	38 943
Przychody od spółek Skarbu Państwa	112 944	68 061
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami zależnymi	(1 570 359)	(543 213)
Koszty działalności operacyjnej	(1 563 188)	(533 737)
Koszty finansowe	(7 171)	(9 476)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami współzależnymi	(91 003)	(2 496)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa	(241 971)	(174 379)

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Pożyczki udzielone spółkom zależnym oraz należności od spółek zależnych	10 462 996	9 752 655
Należności od odbiorców	1 066 107	1 283 880
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	149 962	312 756
Inne pożyczki udzielone	9 047 138	8 130 671
Należności z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	196 253	21 371
Inne należności finansowe	65	89
Inne należności niefinansowe	3 471	3 888
Pożyczki udzielone spółkom współzależnym oraz należności od spółek współzależnych	541 554	495 496
Należności od spółek Skarbu Państwa	49 058	18 893
Zobowiązania wobec spółek zależnych	3 344 695	3 152 699
Zobowiązania wobec dostawców	490 863	545 363
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	1 797 184	1 365 579
Inne pożyczki otrzymane	785 338	770 494
Zobowiązania z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	-	91 106
Inne zobowiązania finansowe	50 149	24 025
Inne zobowiązania niefinansowe	221 161	356 132
Zobowiązania wobec spółek współzależnych	33 239	40 991
Zobowiązania wobec spółek Skarbu Państwa	45 124	85 389

Wykazane w tabeli przychody od spółek zależnych zawierają przychody ze sprzedaży węgla do TAURON Wytwarzanie S.A., TAURON Ciepło Sp. z o.o. i Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów są prezentowane po pomniejszeniu o koszty nabycia, w wartości nadwyżki stanowiącej wynagrodzenie z tytułu pośrednictwa, o czym mowa w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku przychody od spółek Skarbu Państwa wynikają z transakcji realizowanych przez Spółkę ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.

W zakresie kosztów poniesionych w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku największymi kontrahentami TAURON Polska Energia S.A. były Polska Grupa Górnicza S.A., Węglkokoks S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Koszty w transakcjach z tymi kontrahentami stanowiły 94% ogółu kosztów poniesionych w transakcjach zakupu ze spółkami Skarbu Państwa.

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

Transakcje ze Skarbem Państwa

W dniu 22 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Aktywów Państwowych a Spółką, na podstawie której Spółka jest uprawniona do otrzymania zwrotu kosztów poniesionych w związku z realizacją działań zleconych jej decyzją Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 października 2020 roku w zakresie przeciwdziałania COVID-19, polegających na zorganizowaniu i utworzeniu w Krynicy - Zdroju szpitala tymczasowego oraz utrzymaniu funkcjonowania tego szpitala. Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiadała należności od Skarbu Państwa z tytułu budowy, wyposażenia i utrzymania szpitala w kwocie 6 811 tysięcy złotych, z czego do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji rozliczona została kwota 3 580 tysięcy złotych. Mając na uwadze, iż część przychodów wynikających z powyższej umowy w kwocie 5 002 tysiące złotych ujęta została w ramach szacowanych przychodów roku 2020, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Spółka ujęła przychody z tytułu powyższej umowy w wysokości 1 118 tysięcy złotych.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 25 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

40.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej Spółki wypłaconych lub należnych do wypłaty w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Zarząd Jednostki	657	723
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	572	590
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	67	111
Inne	18	22
Rada Nadzorcza Jednostki	128	243
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	128	243
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	2 816	3 376
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	2 545	3 013
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	75	141
Inne	196	222
Razem	3 601	4 342

Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 31 marca 2021 roku. Ponadto, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące z tytułu rozwiązania umów o zarządzanie członkom Zarządu i stosunku pracy pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej, które mogą być wypłacone lub należne do wypłaty w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

41. Pozostałe istotne informacje

Wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w sprawie roszczeń Abener Energia S.A. wobec Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz postępowania pomiędzy Abener Energia S.A. a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku wydany został wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie („Wyrok”) w sprawie z powództwa Abener Energia S.A. („Abener”) przeciwko spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. („ECSW”) będącej wspólnym przedsięwzięciem Grupy TAURON.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym dotyczyło roszczenia o zapłatę, o ustalenie stosunku prawnego oraz o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli w związku z kontraktem pomiędzy Abener (generalny wykonawca) i ECSW (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli, od którego odstąpiono. Na mocy Wyroku ECSW została zobowiązana do zapłaty na rzecz Abener kwoty 333 793 tysiące złotych wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz kosztami postępowania arbitrażowego. W dniu 22 września 2020 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie oddalił skargę ECSW o uchylenie Wyroku, a w dniu 20 listopada 2020 roku wydał postanowienie, którym wstrzymał wykonanie Wyroku do czasu ukończenia postępowania kasacyjnego lub upływu terminu do złożenia skargi kasacyjnej. W konsekwencji w dniu 21 grudnia 2020 roku ECSW wniosła skargę kasacyjną. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nie zaszły istotne zdarzenia prawne w zakresie powyższego postępowania. Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. rozpoznała w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym rezerwę na skutki powyższego Wyroku.

W dniu 20 grudnia 2019 roku ECSW otrzymała kolejny pozew wniesiony przez Abener do Sądu Arbitrażowego. Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez ECSW na rzecz Abener łącznej kwoty 156 447 tysięcy złotych oraz 537 tysięcy euro wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie tytułem odszkodowania wynikającego z zażądania i uzyskania przez ECSW kosztem Abener wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu lub ewentualnie zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez ECSW kosztem Abener w związku z uzyskaniem wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu. Gwarancja została udzielona ECSW przez Abener zgodnie z kontraktem zawartym pomiędzy stronami na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli. Odpowiedź na pozew została złożona przez ECSW w dniu 20 marca 2020 roku. Ocena żądań pozwu i jego uzasadnienia wskazuje na ich bezzasadność. Postępowanie arbitrażowe jest w toku.

W dniu 19 października 2020 roku ECSW złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przeciwko Abener o zapłatę przez Abener na rzecz ECSW kwoty 198 664 tysiące złotych oraz 461 tysięcy euro wraz z odsetkami, tytułem odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad, usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług wykonanych przez Abener w trakcie realizacji ww. kontraktu. Postępowanie jest w toku.

Kontrakt na budowę bloku gazowo-parowego zawarty pomiędzy ECSW a Abener nie zawiera regulacji zobowiązujących Spółkę do zapłaty w jakiegokolwiek formie za ECSW wynagrodzenia na rzecz Abener. W dniu 30 września 2020 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola została oddana do eksploatacji.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki i Grupy TAURON

Okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku to w dalszym ciągu utrzymujący się stan pandemii COVID-19 z obserwowanym w tym czasie wzrostem zachorowań powodującym rekordowe poziomy odnotowanych przypadków zakażeń (III fala). W związku z tym, w kraju wciąż obowiązywały liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19, które wraz ze wzrostem przypadków zakażeń były dodatkowo zaostrzane. Sytuacja ta w dalszym ciągu powodowała zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce i na świecie. W efekcie pandemia znacząco ograniczała aktywność gospodarczą, wpływając szczególnie na pracę firm z branż m.in. turystycznej, handlowej czy transportowej. W konsekwencji, w średniej i długiej perspektywie należy oczekiwać, iż pandemia będzie nadal wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na wzroście gospodarczym w Polsce w roku bieżącym jak i latach kolejnych. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę TAURON zostały przedstawione poniżej. Mając na uwadze, iż Spółka stanowi jednostkę dominującą Grupy, która koordynuje wybrane aspekty działalności spółek zależnych, zaprezentowane poniżej obszary wpływu pandemii na Grupę są istotne z punktu widzenia Spółki, jako mogące pośrednio wpływać na jej sytuację finansową.

- Pomimo wprowadzonych ograniczeń nie obserwowano spadków wolumenów w Segmencie Dystrybucji i Sprzedaży. Porównując okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku z okresem porównywalnym odnotowano wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną, który wyniósł 4,1%, przy czym utrzymywane restrykcje zmieniły strukturę zużycia w podziale na poszczególne grupy taryfowe powodując przyrost zużycia dla gospodarstw domowych (grupy Taryfowe G), który wyniósł 9,6% w odniesieniu do analogicznego okresu 2020 roku. W tej grupie decydujący wpływ na poziom zużycia odgrywała praca oraz edukacja zdalna. Odnotowane spadki zużycia dotyczyły małych firm oraz instytucji (grupy Taryfowe C1) i wyniosły 3,1% w odniesieniu do pierwszego kwartału 2020 roku. Dla tej grupy spadek zapotrzebowania wynika bezpośrednio z obowiązujących obostrzeń dotyczących lokale usługowe, czy obiekty rekreacyjne.
- Zaburzenia w aktywności gospodarczej w Polsce spowodowały trudności finansowe u klientów i kontrahentów Grupy TAURON. Sytuację łagodziły działania regulacyjne w zakresie wprowadzenia kolejnych tarcz antykrzysowych, które ukierunkowane były na utrzymanie płynności oraz ochronę miejsc pracy u polskich przedsiębiorców. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku zmiany poziomu należności przeterminowanych kształtowały się na zasadniczo stałym poziomie. Celem ograniczenia potencjalnych strat kredytowych konsekwentnie stosowane są rozszerzone kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz zintensyfikowany monitoring należności i działania windykacyjne. Pandemia COVID-19 wpłynęła ponadto na konieczność utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych instrumentów finansowych oraz zmiany wyceny do wartości godziwej udzielonych pożyczek. Wpłynęło to na zwiększenie kosztów operacyjnych Spółki o kwotę 2 999 tysięcy złotych oraz kosztów finansowych o kwotę 17 220 tysięcy złotych.
- W zakresie otoczenia rynkowego nie obserwowano zwiększonej zmienności cen instrumentów towarowych, której przyczyną byłaby sytuacja epidemiczna.
- W zakresie instrumentów finansowych obserwowano dalsze osłabienie złotówki oraz utrzymujący się niski poziom stóp procentowych. Zmiana kursów walutowych wpływa na ponoszone koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂, a także wycenę zadłużenia Spółki denominowanego w walutach obcych. Z kolei zmiany wysokości stóp procentowych wpływać mogą na koszty wynikające z zawartych umów finansowania opartych o zmienną stopę procentową.
- Utrzymujący się stan pandemii COVID-19 powodował pewne utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy TAURON. W przypadku budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie konsorcjum pełniące rolę Generalnego Wykonawcy bloku, zidentyfikowało wpływ wirusa SARS-CoV-2 na realizację kontraktu o czym zamawiający, tj. spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. została poinformowana przez Głównego Wykonawcę. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. była w trakcie analizy przekazanej dokumentacji przez Głównego Wykonawcę. W przypadku innych realizowanych projektów odnotowano utrudnienia z ich realizacją, do czego przyczyniła się absencja znaczącej części zatrudnionych osób (kwarantanna lub choroba z powodu wirusa SARS-CoV-2). W efekcie pojawiły się opóźnienia w harmonogramie, a w niektórych przypadkach procedowane są

obecnie aneksy przesuujące osiągnięcie kamieni milowych. W celu zminimalizowania konsekwencji zaistniałych zakłóceń w projektach wszyscy wykonawcy realizujący inwestycje ściśle i na bieżąco współpracują ze spółkami Grupy TAURON odpowiedzialnymi za inwestycje, które monitorują sytuację w projektach i reagują adekwatnie do sytuacji wykorzystując dostępne narzędzia.

- Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w dalszym ciągu wpływała na działalność operacyjną poszczególnych obszarów biznesowych poprzez zwiększoną absencję pracowników oraz wzrost kosztów funkcjonowania wynikających z konieczności spełnienia warunków epidemiologicznych. W tym zakresie Grupa TAURON nieustannie podejmuje szereg działań zapobiegawczych w zakresie organizacyjnym i materialnym mających na celu ochronę pracowników poszczególnych spółek Grupy TAURON oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. Koordynacją prac związanych z zapewnieniem bezpieczeństwa związanego z zagrożeniem wynikającym z możliwością zachorowania na COVID-19 zajmują się dedykowane Zespoły kryzysowe funkcjonujące na poziomie Spółki dominującej, jak również poszczególnych Spółek zależnych.

Grupa TAURON mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, kontynuowała aktywne działania mające na celu minimalizację wpływu bieżącej i spodziewanej sytuacji gospodarczej, jak również zabezpieczenie się przed zdarzeniami o charakterze ekstremalnym. Należy podkreślić, iż sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest bardzo zmienna, a przyszłe skutki oraz skala pandemii na chwilę obecną są trudne do precyzyjnego oszacowania. Istotny będzie czas trwania pandemii, jej nasilenie i zasięg a także wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie. Zarząd Spółki, mając świadomość zagrożeń wynikających z pandemii, na bieżąco monitoruje wpływ oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki oddziaływania pandemii COVID-19 na Grupę TAURON.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 56 stron.

Katowice, dnia 18 maja 2021 roku

Paweł Strączyński – Prezes Zarządu

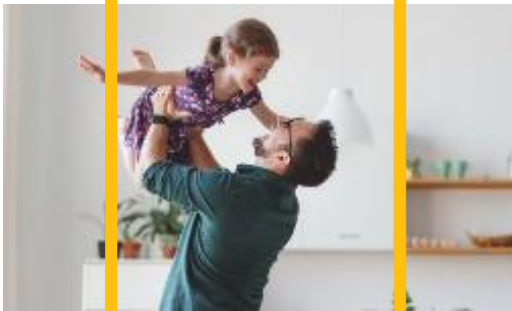
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Oliwia Tokarczyk
Dyrektor Wykonawczy
ds. Rachunkowości i Podatków

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym



POZOSTAŁE INFORMACJE

do rozszerzonego skonsolidowanego
raportu Grupy Kapitałowej
TAURON Polska Energia S.A.
za I kwartał 2021 r.

SPIS TREŚCI

1.	TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON	3
1.1.	Podstawowe informacje o TAURON Polska Energia S.A. i Grupie Kapitałowej TAURON	3
1.2.	Segmenty działalności	4
1.3.	Zarząd i Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.	6
1.4.	Organizacja Grupy Kapitałowej TAURON i jej zmiany oraz jednostki podlegające konsolidacji	10
1.5.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami	11
1.6.	Główne inwestycje krajowe i zagraniczne oraz lokaty kapitałowe	12
1.7.	Realizacja inwestycji strategicznych	13
2.	DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON	18
2.1.	Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON	18
2.2.	Czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON	20
2.3.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	31
2.4.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. oraz po dniu bilansowym	33
3.	ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON	36
3.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.	36
3.2.	Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON	37
3.3.	Struktura sprzedaży według Segmentów działalności	38
3.4.	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po I kwartale 2021 r.	40
3.5.	Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	55
4.	AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	56
4.1.	Struktura akcjonariatu TAURON Polska Energia S.A.	56
4.2.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TAURON Polska Energia S.A.	56
4.3.	Zestawienie stanu posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.	56
5.	POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA	57
5.1.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	57
5.2.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	60
5.3.	Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje	60
5.4.	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r.	61
5.5.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON	62
	Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW	63
	Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW	67

1. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON

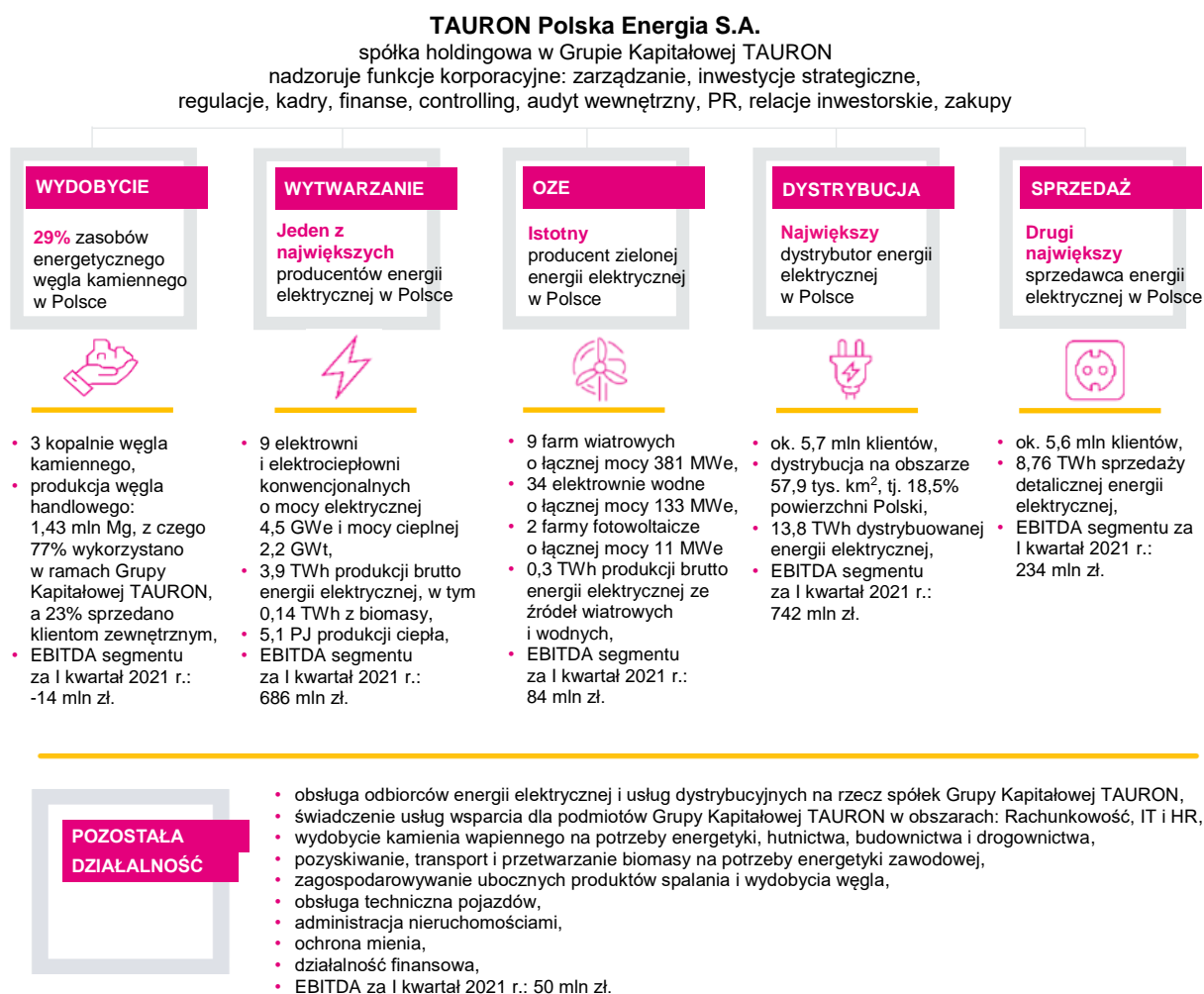
1.1. Podstawowe informacje o TAURON Polska Energia S.A. i Grupie Kapitałowej TAURON

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TAURON jest TAURON Polska Energia S.A. (zwana w dalszej części niniejszej informacji Spółką lub TAURON), która została utworzona w dniu 6 grudnia 2006 r. w ramach realizacji *Programu dla elektroenergetyki*. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 stycznia 2007 r. pod firmą Energetyka Południe S.A. Zmianę firmy Spółki na obecną, tj. TAURON Polska Energia S.A. zarejestrowano w dniu 16 listopada 2007 r.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. (Grupa Kapitałowa TAURON) jest pionowo zintegrowaną grupą energetyczną zlokalizowaną w południowej części Polski. Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi działalność we wszystkich kluczowych segmentach rynku energetycznego (z wyłączeniem przesyłu energii elektrycznej leżącego wyłącznie w gestii Operatora Systemu Przesyłowego), tj. w obszarze wydobycia węgla kamiennego, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej i ciepła.

Rysunek nr 1. Grupa Kapitałowa TAURON



1.2. Segmenty działalności

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej TAURON, zgodnie z przyjętym w dniu 23 lutego 2021 r. zaktualizowanym *Modelem Biznesowym i Operacyjnym Grupy TAURON* (Model Biznesowy), prowadzona jest w jednostkach zdefiniowanych jako: Centrum Korporacyjne, Obszary Biznesowe (Handel, Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja i Sprzedaż) oraz Centra Usług Wspólnych (CUW).

Dla potrzeb raportowania wyników Grupy Kapitałowej TAURON przyporządkowano działalność Grupy Kapitałowej TAURON do następujących 5 głównych Segmentów, nazywanych również w niniejszej informacji Obszarami:



Segment Wydobycie obejmujący głównie wydobycie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego w Polsce. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Wydobycie S.A. (TAURON Wydobycie).



Segment Wytwarzanie obejmujący głównie wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej w procesie spalania biomasy. Segment ten obejmuje również wytwarzanie, sprzedaż i dystrybucję ciepła. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Wytwarzanie S.A. (TAURON Wytwarzanie) i Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. (Nowe Jaworzno Grupa TAURON) oraz TAURON Ciepło sp. z o.o. (TAURON Ciepło). W tym Segmencie ujęta jest również TAURON Serwis sp. z o.o., zajmująca się głównie działalnością remontową urządzeń wytwórczych.



Segment OZE obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych w elektrowniach wodnych, wiatrowych i solarnych. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. (TAURON EKOENERGIA), Marselwind sp. z o.o., TEC1 sp. z o.o., TEC2 sp. z o.o. i TEC3 sp. z o.o. oraz 10 spółek nabytych we wrześniu 2019 r., tj.: TEC1 sp. z o.o. Mogilno I spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno II spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno III spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno IV spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno V spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno VI spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. EW Śniatowo spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. EW Dobrzyń spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. EW Gołdap spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Ino 1 spółka komandytowa. Ponadto, począwszy od sprawozdania za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., do Segmentu OZE przypisane są spółki AVAL-1 Sp. z o.o. (AVAL-1) oraz Wind T1 Sp. z o.o. (Wind T1). Do Segmentu OZE klasyfikuje się również aktywa związane z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych TAURON Wytwarzanie.



Segment Dystrybucja obejmujący dystrybucję energii elektrycznej z wykorzystaniem sieci dystrybucyjnych położonych na terenie województw: małopolskiego, dolnośląskiego, opolskiego, śląskiego, częściowo: świętokrzyskiego, podkarpackiego, łódzkiego, wielkopolskiego oraz lubuskiego. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Dystrybucja S.A. (TAURON Dystrybucja). TAURON Dystrybucja wykorzystuje nowoczesne rozwiązania technologiczne i posiada potencjał gwarantujący klientom bezpieczeństwo zasilania i wysoki standard świadczonych usług. Dla zapewnienia realizacji celów strategicznych aktywnie poszukuje rozwiązań innowacyjnych, uczestniczy w pracach badawczo-rozwojowych (B+R) oraz wdraża nowe technologie, ze szczególnym uwzględnieniem technologii smart grid. Ponadto dąży do budowy nowoczesnego segmentu dystrybucji poprzez zintegrowanie struktur i procesów obszaru, utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim w dziedzinie bezpieczeństwa i efektywności sieci oraz przygotowanie infrastruktury sieciowej i organizacji do rozwoju źródeł rozproszonych. W tym Segmencie ujęta jest również TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o. (TAURON Dystrybucja Pomiary), zajmująca się głównie obsługą techniczną układów pomiarowych energii elektrycznej oraz pozyskiwaniem danych pomiarowych.



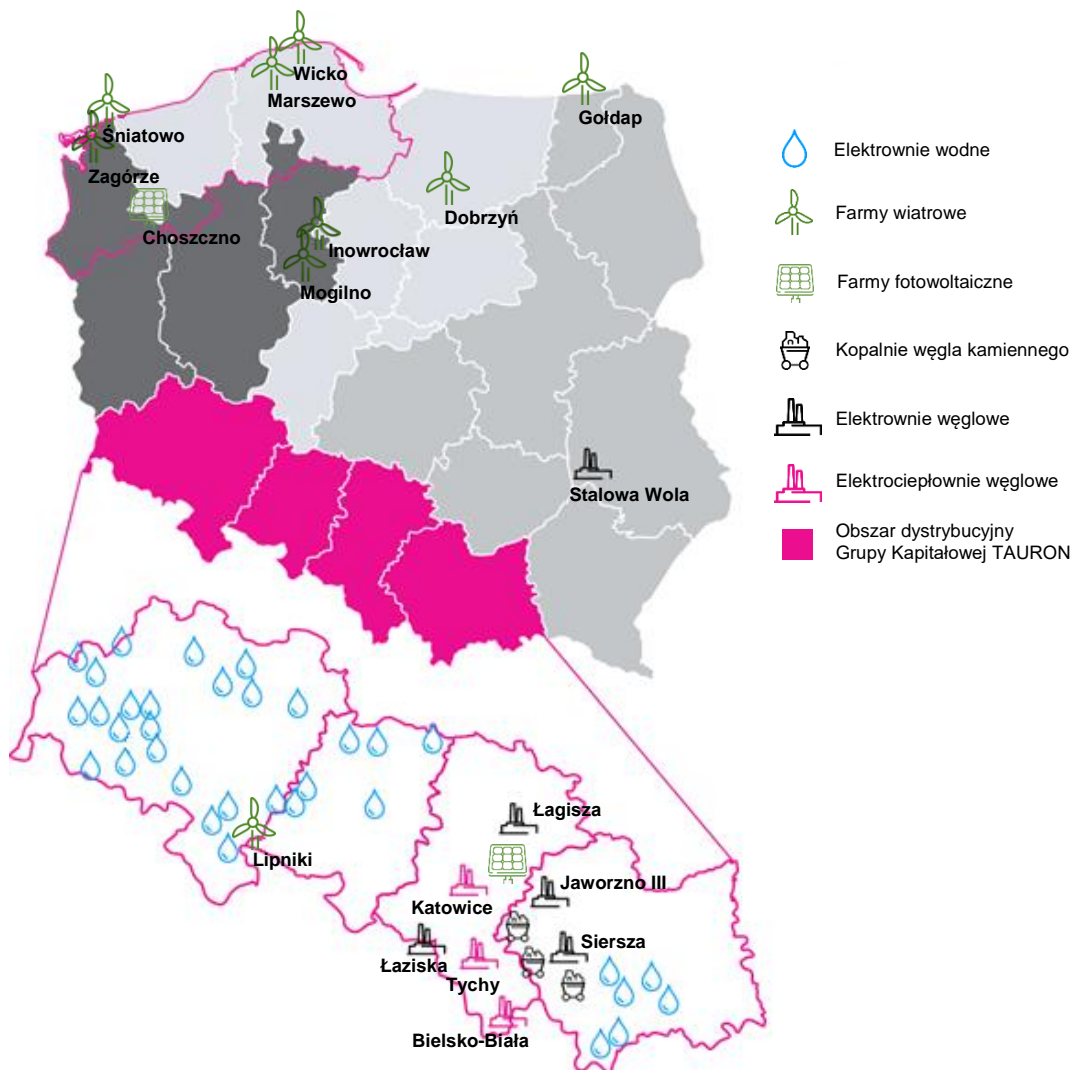
Segment Sprzedaż obejmujący sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego do klientów końcowych oraz handel hurtowy energią elektryczną, gazem ziemnym i produktami pochodnymi, jak również obrót i zarządzanie uprawnieniami do emisji CO₂, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia będącymi potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych, w kogeneracji, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw efektywności energetycznej oraz paliwami, a od stycznia 2019 r. również sprzedaż usług oświetleniowych. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Polska Energia S.A., TAURON Sprzedaż sp. z o.o. (TAURON Sprzedaż), TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. (TAURON Sprzedaż GZE), TAURON Czech Energy s.r.o. oraz TAURON Nowe Technologie S.A. świadcząca usługi dla klientów biznesowych i indywidualnych w zakresie m.in. innowacyjnych produktów i usług związanych z nowoczesnym oświetleniem Led, produktami smart city, e-mobility oraz efektywnością energetyczną, eksploatacji sieci SN/nN, budowy stacji ładowania pojazdów elektrycznych.

Oprócz głównych Segmentów działalności Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi również działalność prezentowaną w ramach **Pozostałej działalności**, która obejmuje m.in.: obsługę klientów Grupy Kapitałowej TAURON, świadczenie usług wsparcia dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON w zakresie rachunkowości, zarządzania kadrami i teleinformatyki, prowadzoną przez TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. (TAURON Obsługa Klienta), jak również działalność związaną z wydobyciem kamienia, w tym kamienia wapiennego na potrzeby

energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa, a także w zakresie produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokłą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych, prowadzoną przez Kopalnię Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. (KW Czatkowice). W Pozostałej działalności ujęte są również: Finanse Grupa TAURON sp. z o.o. (Finanse Grupa TAURON) zajmująca się działalnością finansową, Bioeko Grupa TAURON sp. z o.o. (Bioeko Grupa TAURON) zajmująca się głównie zagospodarowywaniem ubocznych produktów spalania i wydobywania węgla, pozyskiwaniem, transportem i przetwarzaniem biomasy, Wsparcie Grupa TAURON sp. z o.o. (Wsparcie Grupa TAURON), zajmująca się głównie administracją nieruchomości, ochroną mienia, a także obsługą techniczną pojazdów oraz Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. (PEPKH).

Poniższy rysunek przedstawia lokalizację kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON oraz obszar dystrybucyjny, na którym działalność prowadzi TAURON Dystrybucja, jako Operator Systemu Dystrybucyjnego.

Rysunek nr 2. Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON



1.3. Zarząd i Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.

Zarząd TAURON Polska Energia S.A.

Obecna, VI kadencja Zarządu Spółki, rozpoczęła się w dniu 15 lipca 2020 r.

Zgodnie ze *Statutem TAURON Polska Energia S.A.* (Statut Spółki) wspólna kadencja wynosi 3 lata.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2021 r.

1. Marek Wadowski - pełniący obowiązki Prezesa Zarządu / Wiceprezes Zarządu ds. Finansów,
2. Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji

1. Paweł Strączyński - Prezes Zarządu,
2. Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Na dzień 1 stycznia 2021 r. w skład Zarządu Spółki VI wspólnej kadencji wchodziły następujące osoby: Wojciech Ignacok (Prezes Zarządu), Jerzy Topolski (Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem) oraz Marek Wadowski (Wiceprezes Zarządu ds. Finansów).

W dniu 19 lutego 2021 r. Wojciech Ignacok złożył rezygnację z dniem 28 lutego 2021 r. z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki VI wspólnej kadencji z powodów zdrowotnych.

W dniu 24 lutego 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Markowi Wadowskiemu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 marca 2021 r. do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 1 kwietnia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Spółki VI wspólnej kadencji Pawła Strączyńskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 13 maja 2021 r. Marek Wadowski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów ze skutkiem na koniec dnia 17 maja 2021 r.

Do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie miały miejsca inne zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

Doświadczenie i kompetencje Członków Zarządu Spółki pozostających w składzie Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji

Paweł Strączyński - Prezes Zarządu



Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, Wydziału Gospodarki Narodowej, kierunku: finanse i bankowość oraz Master of Business Administration - Executive MBA o specjalności zarządzanie przedsiębiorstwem.

Od lutego 2020 r. do końca marca 2021 r. pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. W okresie od listopada 2018 r. do lutego 2020 r. był Wiceprezesem Zarządu Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. (spółka z grupy PGE Energia Ciepła S.A.). Od kwietnia 2018 r. do stycznia 2019 r. sprawował funkcję Wiceprezesa Zarządu ZOWER Sp. z o.o. (spółka z grupy PGE Energia Ciepła S.A.). Od lutego 2017 r. do kwietnia 2018 r. był członkiem zarządu PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A., a w okresie od maja 2016 r. do września 2017 r. piastował funkcję Członka Zarządu Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A. w Jastrzębiu-Zdroju.

Od lipca 2014 r. do maja 2016 r. był Członkiem Zarządu ds. Finansowych Polskiej Grupy Biogazowej S.A.

Od lutego 2010 r. do grudnia 2012 r. zajmował stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Administracyjno-Finansowego w spółce PROTEKTOR S.A. W latach 2005-2010 piastował stanowisko Dyrektora Finansowego i Prokurenta w Grupie Steinpol, a od grudnia 2002 r. do lipca 2005 r. był Głównym Księgowym w ASP Polska sp. z o.o.

Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu



Absolwent Wydziału Elektrotechniki, Automatyki i Elektroniki Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Ukończył także studia podyplomowe z zakresu zarządzania przedsiębiorstwem energetycznym oraz nowych technik w zarządzaniu elektroenergetyką.

Posiada doświadczenie w zakresie funkcjonowania sektora elektroenergetycznego, w tym zarządzania rozwojem sieci dystrybucyjnej oraz świadczenia usług dystrybucji energii elektrycznej. Brał udział w tworzeniu organizacji rynku energii elektrycznej w Polsce.

Od początku kariery zawodowej związany z branżą energetyczną i Grupą TAURON lub jej poprzednikami prawnymi, tj. ENION S.A. i Zakładem Energetycznym Kraków S.A.

Od 2016 r. pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Operatora w TAURON Dystrybucja S.A. (spółka zależna od TAURON), gdzie był odpowiedzialny m.in. za rozwój sieci dystrybucji, świadczenie usług dystrybucji energii elektrycznej, pomiary oraz zarządzanie ruchem sieci.

W TAURON Dystrybucja S.A., oprócz wyżej wspomnianej funkcji, był w 2016 r. dyrektorem oddziałów w Krakowie i Tarnowie. W latach 2015-2016 pracował na stanowisku koordynatora i był odpowiedzialny m.in. za jakość obsługi klientów. Od 2013 r. do 2014 r. pełnił funkcję głównego specjalisty, a w latach 2011-2012 zajmował stanowisko kierownika Biura Taryf i Kontaktów z URE.

W ENION S.A. w okresie od 2010 r. do 2011 r. sprawował funkcję dyrektora Departamentu Taryf i był odpowiedzialny w szczególności za zarządzanie przychodami regulowanymi. W latach 2007-2010 był dyrektorem Departamentu Usług Dystrybucyjnych i odpowiadał za zapewnienie rentowności sprzedaży usług dystrybucji. Od 2005 r. do 2007 r. był Prezesem Zarządu, w latach 2004-2005 - Członkiem Zarządu ds. Obrotu, a do 2004 r. - Członkiem Zarządu i dyrektorem obrotu energią.

W Zakładzie Energetycznym Kraków S.A. w latach 1989-2000 pełnił funkcje: dyrektora regionu wysokich napięć, zastępcy kierownika regionu wysokich napięć ds. technicznych oraz mistrza i inżyniera ds. sieci.

Schemat podziału odpowiedzialności między Członkami Zarządu Spółki jest opublikowany na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.tauron.pl>.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A

Obecna, VI kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła się w dniu 15 lipca 2020 r., tj. w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki V kadencji czyli za rok obrotowy 2019.

Zgodnie ze Statutem Spółki jest to kadencja wspólna i wynosi 3 lata.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2021 r.

1. Andrzej Kania - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Teresa Famulska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
3. Katarzyna Taczanowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Ryszard Madziar - Członek Rady Nadzorczej,
5. Grzegorz Peczkis - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji

1. Andrzej Kania - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Teresa Famulska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
3. Katarzyna Taczanowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Ryszard Madziar - Członek Rady Nadzorczej,
5. Grzegorz Peczkis - Członek Rady Nadzorczej
6. Marcin Wawrzyniak - Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki w I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Na dzień 1 stycznia 2021 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji wchodziły następujące osoby: Andrzej Kania (Przewodniczący Rady Nadzorczej), Teresa Famulska (Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej), Katarzyna Taczanowska (Sekretarz Rady Nadzorczej), Ryszard Madziar (Członek Rady Nadzorczej), Grzegorz Peczkis (Członek Rady Nadzorczej) i Barbara Piontek (Członek Rady Nadzorczej).

W dniu 12 lutego 2021 r. Barbara Piontek złożyła oświadczenie o rezygnacji z dniem 28 lutego 2021 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji, w związku z objęciem od dnia 1 marca 2021 r. funkcji Prezesa Zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

W dniu 6 kwietnia 2021 r. Minister Aktywów Państwowych działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki powołał z tym samym dniem do składu Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji Marcina Wawrzyniaka.

Do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Informacja o niezależności Członków Rady Nadzorczej Spółki

Kryteria niezależności w rozumieniu Załącznika nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) z uwzględnieniem *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016* spełniają na dzień sporządzenia niniejszej informacji Teresa Famulska, Grzegorz Peczkis i Marcin Wawrzyniak.

Doświadczenie i kompetencje Członków Rady Nadzorczej Spółki pozostających w składzie Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji

Andrzej Kania - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Politechniki Rzeszowskiej, którą ukończył w 1991 r. Jest również absolwentem Krajowej Szkoły Administracji Publicznej w Warszawie oraz studiów doktoranckich, które odbył w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.

Sprawował ważne funkcje w instytucjach publicznych. Był Naczelnikiem Wydziału w Urzędzie Regulacji Energetyki oraz Dyrektorem Departamentu Energetyki w Ministerstwie Gospodarki. Sprawował również funkcję Dyrektora Biura Polskiego Komitetu Energii Elektrycznej.

Posiada bogate doświadczenie w zakresie oceny i realizacji inwestycji poparte wymiernymi rezultatami w zarządzaniu projektami inwestycyjnymi o dużej skali i wysokim ryzyku.

Pełnił również funkcję członka Rady Nadzorczej w sześciu spółkach działających w sektorze energii i infrastruktury. W okresie od dnia 30 listopada 2017 r. do dnia 15 marca 2020 r. był członkiem Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.

Aktualnie pełni funkcję Dyrektora Departamentu Bezpieczeństwa i Zarządzania Kryzysowego w Ministerstwie Aktywów Państwowych.

Od dnia 22 maja 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Przewodniczącego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki oraz jest Członkiem Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki.

Teresa Famulska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Absolwentka Akademii Ekonomicznej w Katowicach (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach). Posiada tytuł profesora nauk ekonomicznych nadany przez Prezydenta RP na wniosek Rady Wydziału Finansów i Ubezpieczeń Akademii Ekonomicznej w Katowicach. Posiada uprawnienia zawodowe doradcy podatkowego.

Od ukończenia studiów związana z Uniwersytetem Ekonomicznym w Katowicach. Obecnie jest Kierownikiem Katedry Finansów Publicznych zajmując stanowisko profesora zwyczajnego. W latach 1998-2013 pracowała w Wyższej Szkole Bankowości i Finansów, ostatnio jako dziekan, zajmując stanowisko profesora zwyczajnego.

Autorka ponad 150 publikacji krajowych i zagranicznych z problematyki finansów, głównie finansów publicznych oraz finansów przedsiębiorstw. Obok pracy akademickiej stale współpracuje z praktyką gospodarczą, w tym uczestnicząc w kilkudziesięciu projektach naukowo-badawczych. Prowadziła liczne wykłady oraz szkolenia dla kadr finansowych i menedżerskich przedsiębiorstw oraz pracowników aparatu skarbowego. W latach 2007-2018 pracowała w trzech kolejnych kadencjach Państwowej Komisji Egzaminacyjnej do Spraw Doradztwa Podatkowego, przy czym od 2010 r. w dwóch kolejnych kadencjach z powołania Ministra Finansów pełniła funkcję Przewodniczącej tej Komisji. W latach 2007-2019 członek Komitetu Nauk o Finansach Polskiej Akademii Nauk, w którym w latach 2011-2015 była członkiem Prezydium. Ponadto jest członkiem Polskiego Stowarzyszenia Finansów i Bankowości (od 2004 r. członek Zarządu Głównego), International Fiscal Association, Centrum Informacji i Organizacji Badań Finansów Publicznych i Prawa Podatkowego Krajów Europy Środkowej i Wschodniej oraz Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego.

W okresie od dnia 29 maja 2017 r. do dnia 14 lipca 2020 r. pozostawała w składzie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełniąc funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącej Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Otrzymała następujące nagrody i wyróżnienia: Srebrny Krzyż Zasługi, Złoty i Srebrny Medal za Długoletnią Służbę, Medal Komisji Edukacji Narodowej, nagrody Ministra Edukacji Narodowej oraz Rektora Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach.

Od dnia 3 sierpnia 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. VI wspólnej kadencji pełniąc funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącej Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Katarzyna Taczanowska - Sekretarz Rady Nadzorczej

Absolwentka Wydziału Prawa Uniwersytetu Warszawskiego, wpisana na listę radców prawnych w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie.

Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w obszarze obsługi prawnej podmiotów gospodarczych, którym zajmuje się od roku 2003. Była współnikiem w kancelarii GWW Woźny i Wspólnicy, od roku 2009 jest współnikiem w kancelarii Kudlak, Taczanowska-Wileńska sp.k. W latach 2009-2012 była Dyrektorem Biura Prawnego w Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. Zasiadała w Radach Nadzorczych PZU Życie S.A., LOT Aircraft Maintenance Services sp. z o.o. oraz IDA Management sp. z o.o.

Od lipca 2018 r. pełni funkcję Dyrektora Naczelnego ds. Korporacyjnych i Prawnych w KGHM Polska Miedź S.A.

Od dnia 8 maja 2019 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki oraz jest Członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Ryszard Madziar - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent politologii na Uniwersytecie Warszawskim. Posiada tytuły: Executive Master of Business Administration (EMBA) oraz Doctor of Business Administration (DBA). W 2015 r. ukończył kurs dla kandydatów na Członków Rad Nadzorczych Spółek Skarbu Państwa.

Posiada bogate doświadczenie w administracji publicznej i samorządowej. Pełnił urząd Burmistrza Wołomina, Szefa Gabinetu Politycznego Wiceprezesa Rady Ministrów, a wcześniej Zastępcy Dyrektora Oddziału Mazowieckiego Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa.

Jest członkiem Rady Nadzorczej m.in. Totalizatora Sportowego.

Obecnie pełni funkcję Szefa Gabinetu Politycznego Wiceprezesa Rady Ministrów w Kancelarii Prezesa Rady Ministrów.

Od dnia 15 lipca 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji jest Członkiem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki oraz Członkiem Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki.

Grzegorz Peczkis - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Inżynierii Środowiska i Energetyki Politechniki Śląskiej na kierunku Mechanika i Budowa Maszyn. Posiada stopień naukowy doktora nauk technicznych w zakresie budowy i eksploatacji maszyn. Ukończył również studium podyplomowe z zarządzania przedsiębiorstwem oraz studium doskonalenia pedagogicznego dla nauczycieli akademickich.

Zdobywał doświadczenie zarówno w biznesie, jako prokurent w spółce Diapom sp. z o.o., jak i na uczelni, jako asystent, a następnie adiunkt zatrudniony na Politechnice Śląskiej.

Pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.

Jest autorem kilkudziesięciu publikacji naukowych oraz publicystycznych. Uprawniony z dziesięciu patentów przyznanych przez Urząd Patentowy RP.

Od dnia 6 grudnia 2019 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki oraz jest Członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Marcin Wawrzyniak - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie. Jest wpisany na listę radców prawnych w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie. Adwokat, członek Izby Adwokackiej w Warszawie. Członek Trybunału Stanu.

Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w obszarze obsługi prawnej i doradztwa dla podmiotów gospodarczych, w tym spółek z branży energetycznej. Doradca prawny organów administracji rządowej oraz samorządowej w procesach inwestycyjnych. Partner w kancelarii Wawrzyniak i Partnerzy Radcowie Prawni sp. p. Zasiadał w organach nadzorczych i zarządach spółek sektora publicznego i prywatnego. Autor kilkudziesięciu publikacji w obszarze prawa gospodarczego, w tym książek i komentarza do ustawy.

Od dnia 6 kwietnia 2021 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji jest Członkiem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki oraz Członkiem Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki

1.4. Organizacja Grupy Kapitałowej TAURON i jej zmiany oraz jednostki podlegające konsolidacji

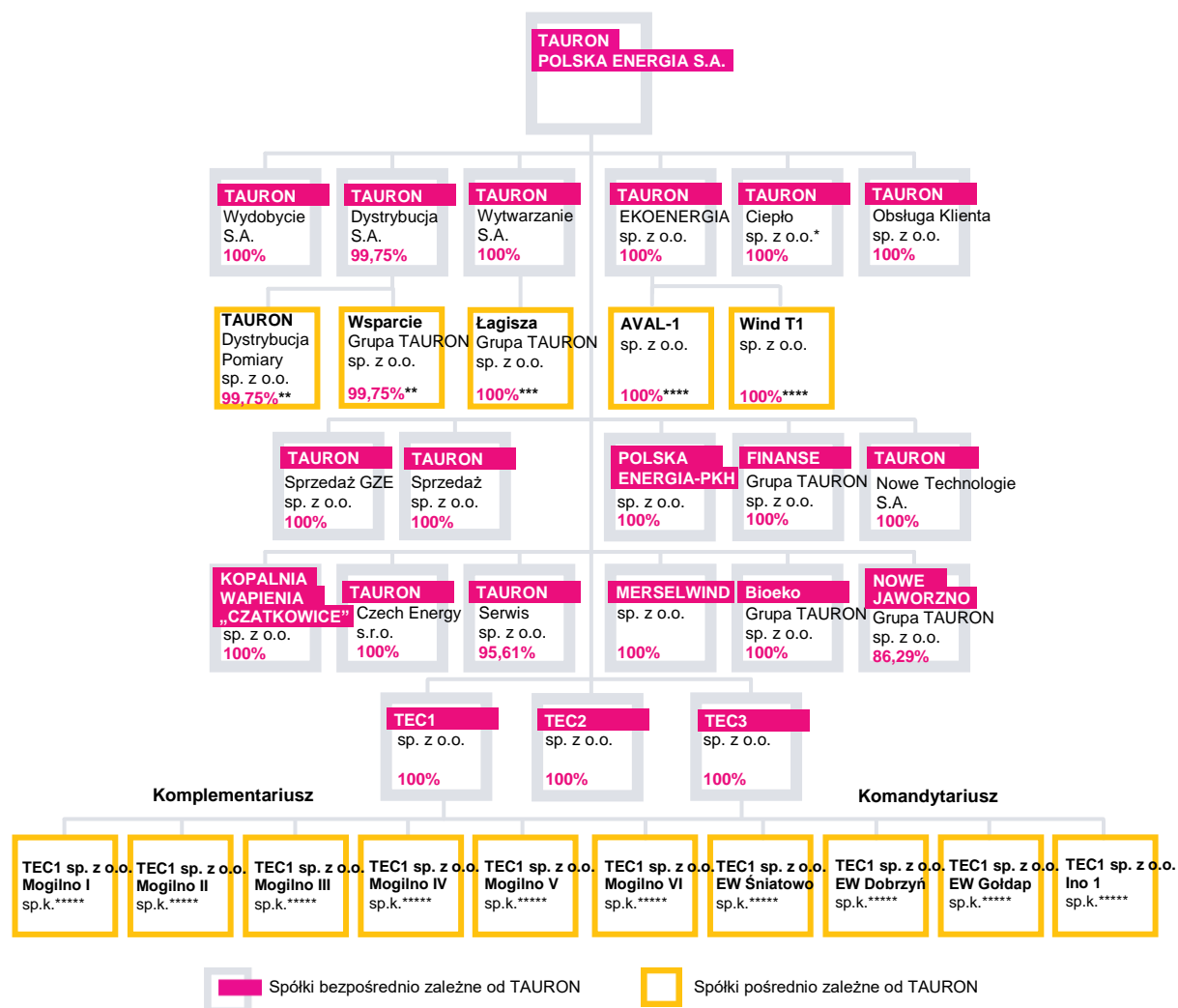
Na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji do kluczowych spółek Grupy Kapitałowej TAURON, oprócz jednostki dominującej TAURON, zaliczało się 35 spółek zależnych, objętych konsolidacją, które zostały wskazane poniżej.

Ponadto Spółka na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji w sposób bezpośredni lub pośredni posiadała udziały w 37 pozostałych spółkach.

Jednostki podlegające konsolidacji

Poniższy rysunek przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniającą spółki objęte konsolidacją według stanu na dzień 31 marca 2021 r.

Rysunek nr 3. Struktura Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniająca spółki objęte konsolidacją według stanu na dzień 31 marca 2021 r.



*Na dzień 31 marca 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON oceniła, że w stosunku do aktywów netto TAURON Ciepło nie są dłużej spełnione warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży.

**Udział w TAURON Dystrybucja Pomiary oraz Wsparcie Grupa TAURON posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Dystrybucja. Spółka jest użytkownikiem udziałów TAURON Dystrybucja Pomiary.

***Udział w Łagisza Grupa TAURON posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie.

****Udział w AVAL-1 oraz Wind T1 posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON EKOENERGIA.

*****We wskazanych spółkach komandytowych: TEC1 sp. z o.o. jest Komplementariuszem, TEC3 sp. z o.o. jest Komandytariuszem.

Zmiany w organizacji

W I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miały miejsce następujące zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON:

Zbycie przez TAURON posiadanych udziałów PGE EJ1 sp. z o.o. (PGE EJ 1)

W dniu 26 marca 2021 r. TAURON podpisał ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 odpowiedzialnej za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej.

Zgodnie z postanowieniami powyższej umowy TAURON sprzedał Skarbowi Państwa wszystkie posiadane przez Spółkę 532 523 udiały PGE EJ 1 stanowiące 10% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 10% głosów na zgromadzeniu wspólników PGE EJ 1.

Cena sprzedaży powyższych udziałów wyniosła 53 136 200 zł. Płatność za udiały w PGE EJ 1 nastąpiła w dniu 31 marca 2021 r. Po zamknięciu transakcji TAURON nie posiada udziałów w spółce PGE EJ 1.

Umowa sprzedaży 100% udziałów w spółce PGE EJ 1 na rzecz Skarbu Państwa została podpisana przez wszystkie podmioty posiadające udiały w spółce PGE EJ 1, tj. TAURON, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE), Enea S.A. (Enea) oraz KGHM Polska Miedź S.A. (KGHM Polska Miedź). Cena sprzedaży za 100% udziałów wyniosła 531 362 000 zł.

Sprzedaż udziałów w spółce PGE EJ 1 stanowi realizację jednego z kierunków strategicznych ogłoszonych przez TAURON w dniu 27 maja 2019 r.

Nabycie akcji własnych

W I kwartale 2021 r. TAURON Dystrybucja nabyła w celu umorzenia łącznie 670 269 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 13 405,38 zł. Akcje te nabyto po cenie 0,45 zł brutto za każdą akcję, co daje łączne wynagrodzenie w wysokości 301 621,05 zł.

W dniu 30 marca 2021 r. Zarząd TAURON Dystrybucja dokonał umorzenia ustawowego 4 309 300 akcji własnych TAURON Dystrybucja z czego 3 639 031 akcji zostało nabytych od akcjonariuszy mniejszościowych na podstawie art. 418¹ § 4 Kodeksu Spółek Handlowych w latach 2019-2020. W związku z ww. umorzeniem akcji nastąpi obniżenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja z kwoty 560 575 920, 52 zł o kwotę 86 186,00 zł, tj. do kwoty 560 489 734,52 zł. Kapitał zakładowy TAURON Dystrybucja po obniżeniu będzie dzielił się na 28 024 486 726 akcji o wartości nominalnej 0,02 zł za każdą akcję.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie nastąpiła rejestracja przez sąd rejestrowy obniżenia kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja. Przewiduje się, że postanowienie sądu rejestrowego o obniżeniu kapitału zakładowego zostanie wydane w maju 2021 r.

1.5. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami

Oprócz powiązań kapitałowych ze spółkami przedstawionymi w pkt 1.4. niniejszej informacji powiązania organizacyjne lub kapitałowe obejmują istotne spółki współzależne, w których Spółka posiadała bezpośredni lub pośredni udział, a do których, według stanu na dzień 31 marca 2021 r., zaliczyć należy spółki wymienione w poniższej tabeli.

Tabela nr 1. Wykaz istotnych spółek współzależnych, według stanu na dzień 31 marca 2021 r.

Spółka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Udział TAURON w kapitale i organie stanowiącym spółki
1. Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.*	Stalowa Wola	Wytwarzanie energii elektrycznej	50,00%
2. TAMEH HOLDING sp. z o.o.**	Dąbrowa Górnicza	Działalność firm centralnych i holdingów	50,00%
3. TAMEH POLSKA sp. z o.o.**	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i obrót energią elektryczną i ciepła	50,00%
4. TAMEH Czech s.r.o.**	Ostrawa, Republika Czeska	Produkcja, handel i usługi	50,00%

*Udział w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. (EC Stalowa Wola) posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie.

**Spółki tworzą grupę kapitałową. TAURON posiada bezpośredni udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH HOLDING sp. z o.o., która posiada 100% udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH POLSKA sp. z o.o. oraz TAMEH Czech s.r.o.

1.6. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne oraz lokaty kapitałowe

Poniżej wymieniono główne inwestycje krajowe i zagraniczne oraz lokaty kapitałowe w I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

Objęcie lub nabycie udziałowych papierów wartościowych w ramach spółek Grupy Kapitałowej TAURON

W I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie wystąpiły objęcia ani nabycia udziałowych papierów wartościowych w ramach spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

Wniesienie dopłat do kapitału PEPKH

W wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego ZW PEPKH z dnia 17 marca 2021 r. dotyczącej nałożenia na TAURON, jako jedynego współnika obowiązku wniesienia dopłat do udziałów, w dniu 24 marca 2021 r. TAURON wniósł dopłaty do kapitału zakładowego powyższej spółki w łącznej wysokości 10 800 tys. zł.

Wniesienie powyższych dopłat miało na celu spełnienie wymogów Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE) odnośnie posiadania przez PEPKH określonego poziomu środków finansowych wystarczających do prawidłowego prowadzenia działalności koncesjonowanej w zakresie obrotu energią elektryczną.

Objęcie lub nabycie udziałowych papierów wartościowych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON

Poniższa tabela przedstawia zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

Tabela nr 2. Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Spółka	Wartość dokapitalizowania (łączna cena objęcia akcji / udziałów)	Spółka obejmująca akcje / udziały	Wartość nominalna objętych akcji / udziałów	Data podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Wspólników	Struktura kapitału zakładowego po podwyższeniu
EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2	99 970 zł	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2	2 950 zł	07.04.2021 r.	EEC Ventures 2 2,94%
ASI spółka komandytowo - akcyjna (EEC Magenta 2 ASI)	4 900 000 zł	PFR NCBR CVC FIZAN	49 000 zł		PFR NCBR CVC FIZAN 49,03%
	4 800 100 zł	TAURON	48 001 zł		TAURON 48,03%

Pozostałe najistotniejsze inwestycje w aktywa finansowe o charakterze kapitałowym na dzień 31 marca 2021 r. obejmują zaangażowanie w następujące podmioty:

1. Spółka Ciepłowniczo Energetyczna Jaworzno III sp. z o.o. o wartości bilansowej 29 476 tys. zł,
2. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. o wartości bilansowej 23 802 tys. zł,
3. EEC Magenta 2 ASI o wartości bilansowej 19 116 tys. zł,
4. Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. o wartości bilansowej 12 703 tys. zł,
5. ElectroMobility Poland S.A. o wartości bilansowej 11 026 tys. zł.

Inwestycje w aktywa finansowe

W I kwartale 2021 r. TAURON oraz spółki Grupy Kapitałowej TAURON nie dokonywały inwestycji w aktywa finansowe.

TAURON kontynuował finansowanie EC Stalowa Wola w formie pożyczek, które na dzień 31 marca 2021 r. wynosiły nominalnie 412 736 tys. zł.

Inwestycje w aktywa finansowe zostały sfinansowane ze środków własnych i środków pozyskanych w ramach modelu finansowania funkcjonującego w Grupie Kapitałowej TAURON.

1.7. Realizacja inwestycji strategicznych

Główne inwestycje strategiczne w realizacji

Poniższa tabela przedstawia działania jakie prowadzono w Grupie Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji w związku z realizacją głównych inwestycji strategicznych.

Tabela nr 3. Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
<p>1. Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MWe na parametry nadkrytyczne w Jaworznie</p> <p>Wykonawca: Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji / okresu przejściowego: IV kwartał 2021 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 99%</p> <p>Nakłady poniesione: 6 087,6 mln zł*</p>	<p>Blok został przekazany do eksploatacji w dniu 13 listopada 2020 r. W dniu 18 listopada 2020 r. Prezes URE udzielił koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej na okres od dnia 20 listopada 2020 r. do dnia 31 grudnia 2030 r. Jednostka wytwórcza pracuje w polskim systemie elektroenergetycznym w pełnym zakresie mocy osiągalnej. Ponadto w ramach kontraktu, Generalny Wykonawca realizuje obecnie okres przejściowy.</p> <p>W I kwartale 2021 r. realizowano program prób i testów zaplanowanych do realizacji w okresie przejściowym, w tym realizowano m.in. dodatkowe optymalizacje i badania na pracującym obiekcie w celu spełnienia przez blok zmienionych i nowych gwarantowanych parametrów technicznych oraz próby wynikające z wymagań Instrukcji Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej.</p> <p>W dniu 5 stycznia 2021 r. uprawomocniło się postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 17 grudnia 2020 r. o zatwierdzeniu umowy zawartej pomiędzy Nowe Jaworzno Grupa TAURON, E003B7 sp. z o.o. i Konsorcjum dotyczącej uregulowania przez strony pozostałych wzajemnych relacji i rozliczeń. Umowa weszła w życie w dniu 6 lutego 2021 r. Umowa reguluje w szczególności następujące kwestie:</p> <ol style="list-style-type: none">1. zrzeczenie się przez strony wzajemnych ekwiwalentnych roszczeń, które wystąpiły do dnia podpisania umowy, z wyjątkiem m.in. roszczeń Nowe Jaworzno Grupa TAURON z tytułu rękojmi bądź gwarancji oraz roszczeń regresowych wobec Konsorcjum z tytułu zapłaty roszczeń dalszych podwykonawców oraz roszczeń Konsorcjum za prace wykonane zgodnie z kontraktem,2. wykonanie przez Konsorcjum na rzecz Nowe Jaworzno Grupa TAURON dodatkowych świadczeń, w tym wykonanie prac optymalizujących działanie bloku, których efektem będzie m.in. zmniejszenie minimum technicznego bloku z 40% do 37%. Dodatkowo zostanie wydłużona gwarancja techniczna na część wysokociśnieniową kotła o 6 miesięcy (do 36 miesięcy), dla której Nowe Jaworzno Grupa TAURON otrzyma dodatkowe zabezpieczenie udzielone przez gwarantów <p>W dniu 13 stycznia 2021 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu RAFAKO S.A. w ramach trwającego uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego zgodnie z art. 223 ust. 1 <i>Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne</i>. W dniu 23 lutego 2021 r. zawiadomienie o postanowieniu Sądu Rejonowego w Gliwicach zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji przedmiotowe postanowienie jest nieprawomocne.</p> <p>W okresie sprawozdawczym w trakcie realizacji projektu budowy bloku energetycznego o mocy 910MW w Jaworznie zidentyfikowano wpływ pandemii COVID-19 na realizację kontraktu o czym Zamawiający tj. spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON została poinformowana w stosownej nocy przekazanej przez Generalnego Wykonawcę. W treści noty Generalny Wykonawca wskazał, iż pandemia COVID-19 skutkowałą zarówno brakiem dostępności kluczowych dla realizowanych prac członków personelu E003B7 sp. z o.o., jak i kluczowych podwykonawców, wskazując część z prac strojeniowych i optymalizacyjnych, która w ocenie Generalnego Wykonawcy nie mogła zostać zrealizowana z uwagi na ograniczenia wywołane pandemią. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji Zamawiający prowadzi stosowne analizy korespondencji przekazanej przez Generalnego Wykonawcę.</p>
<p>2. Budowa Szybu „Grzegorz” (TAURON Wydobycie) wraz z infrastrukturą (powierzchniową i dołową) oraz wyrobiskami towarzyszącymi.</p> <p>Wykonawca: Konsorcjum Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. (dawniej: KOPEX Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.), FAMUR Pemug sp. z o.o. (zadanie główne - Etap I), LINTER S.A. - umowa rozwiązana, prace w tym zakresie wstrzymano.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 50%</p> <p>Nakłady poniesione: 278,8 mln zł</p>	<p>Na terenie budowy Szybu „Grzegorz” zakończono budowę infrastruktury niezbędnej do głębinienia szybu i wydrążono ponad 80 m szybu w tak zwanej obudowie ostatecznej. TAURON Wydobycie i Generalny Wykonawca kontynuują współpracę. Prowadzone są rozmowy mające na celu ustalenie szczegółowych warunków dalszego prowadzenia inwestycji. Na terenie budowy utrzymywany jest proces mrożenia.</p> <p>Teren pozostaje w gotowości do kontynuowania prac inwestycyjnych.</p>
<p>3. Budowa poziomu 800 m w ZG Janina (TAURON Wydobycie).</p> <p>Wykonawca: Konsorcjum Mostostal Zabrze GPBP S.A. i SIEMAG TECBERG POLSKA S.A. (Budowa docelowej infrastruktury powierzchniowej i dołowej wraz z górniczym wyciągiem szybowym Szybu Janina VI), KOPEX S.A. i KOPEX</p>	<p>W związku z pandemią COVID-19 pojawiły się trudności w realizacji prac, jednak w I kwartale 2021 r. wykonano drążenie wyrobisk Objazdu II oraz przebudowę rząpią szybu na poziomie 800 m.</p> <p>Ukończono betonowanie i rozpoczęto montaż wyposażenia w piwnicach przyszybowych na poziomie 800 m.</p>

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
<p>Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. (zadanie zakończone - drażenie szybu)</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: III kwartał 2021 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 87,4%</p> <p>Nakłady poniesione: 451,5 mln zł</p>	<p>W I kwartale 2021 r. kontynuowano ruch próbný górniczego wyciągu szybowego oraz przygotowywano szyb do rozpoczęcia próbnego transportu materiałów. Przeprowadzono przetarg na drażenie wyrobisk poziomu 800 m. Otwarcie ofert nastąpiło w lutym 2021 r. W związku ze złożeniem dwóch ofert, z których jedna nie spełniała kryteriów, a druga znacznie przekroczyła budżet zamawiającego nie wyłoniono wykonawcy. W marcu 2021 r. przygotowano ogłoszenie nowego postępowania, w wyniku zapytania ofertowego do potencjalnych wykonawców otrzymano szacunkowe oferty na potrzeby określenia wartości budżetu Zamawiającego. Przetarg jest planowany do ogłoszenia w maju.</p>
<p>4. Program Likwidacji Niskiej Emisji (PLNE) na terenie konurbacji śląsko-dąbrowskiej</p> <p>Wykonawca: Wykonawcy wybierani na konkretne etapy prac.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 23%</p> <p>Nakłady poniesione: 26,2 mln zł</p>	<p>PLNE realizowany jest na terenie Będzina, Chorzowa, Czeladzi, Dąbrowy Górniczej, Katowic, Siemianowic Śląskich, Sosnowca i Świętochłowic.</p> <p>W I kwartale 2021 r. kontynuowano prace związane z przyłączeniami w ramach zawartych umów przyłączeniowych oraz kontynuowano proces pozyskiwania nowych klientów. Narastająco od początku realizacji Programu zawarto umowy na łączny wolumen 9,795 MWt oraz wydano warunki przyłączenia na 4,4 MWt.</p>
<p>5. TAURON Internet - Program Operacyjny Polska Cyfrowa (POPC) - realizacja projektu na wygranych obszarach (7 projektów na terenie obszarów: Rybnickiego, Katowickiego i Tyskiego, Oświęcimskiego, Krakowskiego, Wałbrzyskiego A, Wałbrzyskiego B, Sosnowieckiego).</p> <p>Wykonawca: Atem Polska sp. z o.o. (Katowice-Tychy), MZUM sp. z o.o. (Sosnowiec), Atem Polska sp. z o.o. (Wałbrzych A), Mediamo Sp. z o.o. (Oświęcim), MX3 sp. z o.o. (Rybnik), MZUM sp. z o.o. (Wałbrzych B), ZICOM sp. z o.o. (Kraków-Tarnów)</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2022 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 50%</p> <p>Nakłady poniesione: 139,4 mln zł</p>	<p>POPC polega na wykonaniu infrastruktury podłączenia gospodarstw domowych do sieci Internetu o wysokiej przepustowości (minimum 30 MB/s). Produktem końcowym projektu będzie świadczenie usług hurtowych umożliwiających podłączenie klientów końcowych przez operatorów detalicznych.</p> <p>W I kwartale 2021 r. wszyscy wykonawcy prowadzili prace związane z zabudową sieci światłowodowej. W lutym 2021 r. uzyskano istotny kamień milowy w postaci 50% realizacji prac (zabudowa sieci oraz szafy OLT).</p> <p>W bieżącym okresie trwały prace związane z przełączaniem jednostek oświaty z tymczasowych łączy abonenckich na światłowodów.</p> <p>W I kwartale 2021 r. wystąpiły trudności związane z pandemią COVID-19 oraz warunkami atmosferycznymi, które spowolniły tempo realizacji prac. Wykonawcy z obszarów Wałbrzych A, Wałbrzych B oraz Oświęcim wystąpili o przedłużenie umowy o 3 miesiące z powodu trwającej epidemii.</p> <p>W kolejnym okresie realizowane będą prace związane z dalszą rozbudową sieci światłowodowej.</p>
<p>6. Program dostosowania jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie do warunków pracy obowiązujących po 2021 r.</p> <p>Wykonawca: Wykonawcy wybierani dla poszczególnych projektów.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: IV kwartał 2021 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 97%</p> <p>Nakłady poniesione: 291,0 mln zł</p>	<p>W ramach programu zaplanowano zmodernizowanie następujących jednostek wytwórczych z poniższym zakresem:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Elektrownia Jaworzno II, bloki nr 2 i 3 - budowa instalacji odsiarczania spalin. Realizacja projektu została wstrzymana w II kwartale 2020 r. ze względu na uzyskanie odstępstwa od <i>Konkluzji BAT</i>, które pozwalają na dalszą eksploatację bloków. Strony przygotowały dokumenty, które umożliwiły rozwiązanie umowy i wzajemne rozliczenie. 2. Elektrownia Jaworzno III, bloki nr 1, 3, 5 - budowa instalacji odazotowania spalin. W I kwartale 2021 r. zrealizowano ruch próbný oraz przekazano do eksploatacji instalację dla bloku nr 5. Trwają prace związane z odbiorem końcowym instalacji dla bloku nr 1. Dokonano odbioru końcowego instalacji dla bloku nr 3. 3. Elektrownia Łaziska, bloki nr 9, 10, 11, 12 - modernizacja budowa instalacji odazotowania spalin. W I kwartale 2021 r. dokonano odbioru końcowego instalacji dla bloku nr 9. Trwają prace związane z uzgodnieniem terminu odbioru końcowego bloku nr 10. Trwają pomiary gwarancyjne instalacji bloków nr 11 i 12. 4. Elektrownia Łaziska, bloki nr 9, 10, 11 i 12 - modernizacja instalacji odsiarczania spalin. W I kwartale 2021 r. przeprowadzono pomiary gwarancyjne instalacji dla bloków nr 9 i 10. Trwa usuwanie usterek gwarancyjnych. Zakończono testy przełączenia kanałów spalin na połączeniu bloków nr 9, 10, 11 i 12. 5. Elektrownia Łaziska - modernizacja oczyszczalni ścieków. Rozpoczęto prace obiektowe na zmniejszony zakres prac modernizacyjnych realizowane są w ramach bieżących remontów. Prace są prowadzone bez wpływu na eksploatację elektrowni. 6. Elektrownia Siersza - dostosowanie istniejących instalacji odsiarczania spalin. Zawieszono realizację projektu z uwagi na otrzymane odstępstwa od <i>Konkluzji BAT</i>. 7. Elektrownia Łaziska - budowę instalacji odsiarczania spalin zastąpiono wykonaniem instalacji do podawania suchych addytywów. Przeprowadzono postępowanie przetargowe. Wstrzymano realizację projektu z uwagi na otrzymane odstępstwa od <i>Konkluzji BAT</i>. 8. Projekt Monitoring - w I kwartale 2021 r. wykonawca w ramach etapu pierwszego (prace niezbędne do wykonania w elektrowniach) wykonał pomiary sprawdzające instalacji dla Elektrowni Łaziska i Elektrowni Jaworzno III. Trwa prefabrykacja urządzeń pomiarowych dla Elektrowni Łaziska. Rozpoczęto prace obiektowe dla Elektrowni Siersza i Elektrowni Jaworzno II. Uzgodniono projekty wykonawcze dla wszystkich obiektów.
<p>7. Budowa farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30MW.</p> <p>Wykonawca: Konsorcjum MEGA S.A. i P&Q sp. z o.o.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: II kwartał 2022 r.</p>	<p>Projekt farmy wiatrowej Piotrków został pozyskany przez TAURON EKOENERGIA w grudniu 2020 r. poprzez nabycie udziałów Wind T1. Projekt został nabyty w fazie gotowości do budowy.</p> <p>W I kwartale 2021 r. zawarto umowę na wykonanie usługi pełnienia funkcji Inżyniera Kontraktu, spełniono warunki zawieszające wynikające z umowy z dostawcą turbin</p>

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
<p>Poziom zaawansowania: 7%</p> <p>Nakłady poniesione: 19,9 mln zł</p>	<p>wiatrowych oraz w dniu 31 marca 2021 r. przekazano Wykonawcy plac budowy. Ponadto, Wykonawca w ramach zawartego kontraktu prowadził prace przygotowawcze i projektowe</p>

*Wartość powiększona m.in. o szkolenia, części szybko zużywające się.

Pozostałe projekty inwestycyjne

Inwestycje w obszarze OZE

Farmy fotowoltaiczne (PV)

W ramach inwestycji w obszarze OZE w I kwartale 2021 r. kontynuowano program budowy farm fotowoltaicznych na terenach niewykorzystanych gospodarczo należących do Grupy Kapitałowej TAURON (*Program TAURON PV*). Program obejmuje budowę farm fotowoltaicznych w kilku lokalizacjach o łącznej mocy do 150 MWp.

Pierwszym oddanym do eksploatacji w 2020 r. projektem realizowanym w ramach powyższego Programu była budowa farmy fotowoltaicznej o mocy 5 MW w Jaworznie.

Kolejny najbardziej zaawansowany projekt to budowa farmy fotowoltaicznej w Mysłowicach o szacunkowej mocy ok. 40 MW. W I kwartale 2021 r. trwały prace związane z uzyskaniem decyzji dotyczącej pozwolenia na budowę farmy oraz kontynuowano prace związane z przygotowaniem materiałów przetargowych na wybór generalnego wykonawcy budowy farmy fotowoltaicznej. W marcu 2021 r. wybrano wykonawcę projektu budowlanego przyłącza elektroenergetycznego.

W ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko dedykowanego dla województwa śląskiego kontynuowana była ocena merytoryczna przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej przedłożonego wniosku o uzyskanie dofinansowania projektu.

W pozostałych lokalizacjach prace obejmują pozyskanie niezbędnych zgód i decyzji administracyjnych, przy czym ostateczne decyzje o ich realizacji będą podejmowane w przypadku pozytywnego uzasadnienia biznesowego. Trwają również prace nad zmianą zakresu *Programu TAURON PV* w związku z możliwością rozszerzenia programu o nowe lokalizacje.

Poza *Programem TAURON PV* w budowie jest również projekt PV Choszczno - zespół farm fotowoltaicznych jednomegawatowych o łącznej mocy 6 MW (pierwszy etap). Inwestycja jest realizowana w ramach nabycia w dniu 2 stycznia 2020 r. przez TAURON EKOENERGIA udziałów AVAL-1. W dniu 23 marca 2021 r. przekazano farmę do eksploatacji. Całkowity budżet projektu to 16,6 mln zł. W ramach drugiego etapu inwestycji (rozbudowa farmy o kolejne 8 MW) w I kwartale 2021 r. zawarto umowę na budowę farmy z Generalnym Wykonawcą, który rozpoczął prace projektowe. Planowany termin oddania do eksploatacji drugiego etapu inwestycji to IV kwartał 2021 r. Prowadzone są analizy w zakresie udziału projektu w aukcji OZE w czerwcu 2021 r.

Ponadto, poza rozwijaniem własnych projektów, Grupa Kapitałowa TAURON aktywnie poszukuje możliwości pozyskania z rynku zaawansowanych projektów OZE oraz istniejących aktywów w zakresie farm fotowoltaicznych. W ramach tych prac, w I kwartale 2021 r., prowadzone były analizy wewnętrzne kolejnych projektów akwizycyjnych.

Farmy wiatrowe na lądzie

Grupa Kapitałowa TAURON poszukuje możliwości pozyskania z rynku zaawansowanych projektów OZE oraz istniejących aktywów w zakresie lądowych farm wiatrowych. W ramach tych prac, w I kwartale 2021 r., prowadzone były analizy wewnętrzne oraz due diligence kolejnych projektów akwizycyjnych. Wszelkie decyzje inwestycyjne będą podejmowane po przeprowadzeniu szczegółowych analiz ryzyk technicznych, prawnych i biznesowych, po uzyskaniu pozytywnych wyników finansowych poszczególnych projektów oraz po uzgodnieniu końcowych warunków ze sprzedającymi.

Farmy wiatrowe na morzu (w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej Morza Bałtyckiego)

W ramach działań związanych z udziałem TAURON w projektach morskich farm wiatrowych w IV kwartale 2020 r. złożono wnioski o Pozwolenie na wznoszenie sztucznych wysp jako uzupełnienie wcześniej złożonych wniosków, które oczekują na rozpatrzenie w Ministerstwie Gospodarki Morskiej i Żeglugi Śródlądowej. Obecnie postępowania dotyczące pozwoleń lokalizacyjnych w polskich obszarach morskich są zawieszane, do czasu przyjęcia w drodze rozporządzenia planów zagospodarowania przestrzennego dla tych obszarów (planowo do dnia 31 marca 2021 r. - nie został jeszcze przyjęty. Obecnie Ministerstwo Infrastruktury przekazało projekt uchwały Rady Ministrów w sprawie Przyjęcia planu do odpowiednich komisji.) Dodatkowo zostały złożone wnioski o wydanie Pozwolenia na układanie i utrzymywanie kabli lub rurociągów na obszarach morskich wód wewnętrznych i morza terytorialnego. Wszczęto postępowanie dla dwóch wniosków.

W dniu 29 grudnia 2020 r. TAURON zawarł dwuletnią umowę o współpracy z OW OFFSHORE S.L. (OW OFFSHORE) dotyczącą rozwijania projektów budowy morskich farm wiatrowych w Polskiej Wyłącznej Strefie

Ekonomicznej na Morzu Bałtyckim. Intencją TAURON jest nabycie 50% udziałów w spółkach, których jedynym właścicielem jest OW OFFSHORE (umowa dotyczy projektów, które nie posiadają pozwolenia na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń wydawanego przez Ministra Gospodarki Morskiej i Żeglugi Śródlądowej, z tym że OW OFFSHORE jest jedynym wnioskodawcą o pozwolenia dla obszarów, na których planowana jest realizacja projektów). Natomiast intencją OW OFFSHORE jest nabycie 50% udziałów w spółkach celowych, do których Grupa Kapitałowa TAURON, po uzyskaniu pozwoleń, wnieśli projekty budowy morskich farm wiatrowych (obecnie Grupa Kapitałowa TAURON nie posiada pozwoleń, z tym że wystąpiła z odpowiednimi wnioskami w celu uzyskania pozwoleń w trybie rozstrzygającym, tj. na obszar, w przypadku którego został również złożony wniosek przez inny podmiot/podmioty).

W dniu 18 stycznia 2021 r. PGE, Enea i TAURON podpisały List Intencyjny, w którym wyraziły wolę nawiązania strategicznej współpracy związanej z przyszłymi projektami inwestycyjnymi w zakresie morskiej energetyki wiatrowej na obszarze Polskiej Wyłącznej Strefy Ekonomicznej Morza Bałtyckiego. Celem stron powyższego listu jest określenie, w ramach przyszłej współpracy, możliwości, charakteru oraz szczegółów potencjalnego wspólnego zaangażowania w realizację projektów inwestycyjnych w ww. zakresie. Strony dostrzegają znaczący potencjał i możliwość uzyskania efektu synergii przy podejmowaniu wspólnych działań mających na celu inwestycje w obszarze morskiej energetyki wiatrowej. Działania te stanowią będą realizację celu klimatycznego oraz wychodzą naprzeciw założeniom tzw. *zielonego ładu* i zwiększeniu udziału odnawialnych źródeł energii w miksie energetycznym Polski. Współpraca ta będzie wyrazem odpowiedzialności Stron jako podmiotów sektora energetycznego aktywnie działających na rzecz procesu transformacji energetycznej.

Projekt budowy bloku gazowo-parowego klasy 413 MWe wraz z członem ciepłowniczym o mocy ok. 250 MWt, w TAURON Wytwarzanie Oddział Elektrownia Łągisza w Będzinie

We wrześniu 2016 r., zgodnie ze *Strategią Grupy TAURON na lata 2016-2025* (Strategia), w ramach priorytetu zapewnienia stabilności finansowej Grupy Kapitałowej TAURON, wstrzymano projekt budowy bloku gazowo-parowego klasy 413 MWe z członem ciepłowniczym w TAURON Wytwarzanie Oddział Elektrownia Łągisza w Będzinie, z uwagi na utratę uzasadnienia biznesowego. Aktualnie Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi analizy umożliwiające ewentualne wznowienie projektu i innych podobnych projektów w lokalizacjach należących do spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Rozważane są również mniejsze jednostki lub baterie silników gazowych pracujących w wysokosprawnej kogeneracji. Rozważanym paliwem jest gaz ziemny o znacznie niższej emisyjności niż węgiel, również jako paliwo przejściowe do wytwarzania niskoemisyjnego. Podjęcie decyzji inwestycyjnej bazować będzie z jednej strony na ocenie rentowności projektów, a z drugiej na możliwościach finansowych Grupy Kapitałowej TAURON. Nie wyklucza się zaangażowania partnera kapitałowego do realizacji projektu.

Nakłady inwestycyjne

W I kwartale 2021 r. nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 639 mln zł i były niższe o 32 % od poniesionych w analogicznym okresie 2020 r., kiedy wyniosły 940 mln zł (bez inwestycji kapitałowych). Wynika to przede wszystkim ze spadku nakładów w Segmencie Wytwarzania.

Poniższa tabela przedstawia wybrane nakłady inwestycyjne poniesione w I kwartale 2021 r., największe w ujęciu wartościowym, w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 4. Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w I kwartale 2021 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON

Wyszczególnienie	Nakłady inwestycyjne (mln zł)
Dystrybucja	
1. Budowa nowych przyłączy	231
2. Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	192
3. System Łączności Dyspozytorskiej	15
Wytwarzanie	
4. Budowa bloku o mocy 910 MW _e na parametry nadkrytyczne w Jaworznie	10
5. Dostosowanie jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie do <i>Konkluzji BAT</i>	12
6. Nakłady odtworzeniowo-modernizacyjne i komponenty w TAURON Wytwarzanie	23
7. Przyłączenia nowych obiektów	5
8. Inwestycje związane z rozwojem i utrzymaniem sieci ciepłowniczych	2
OZE	
9. Budowa farmy PV Choszczno I i II	2

Wyszczególnienie	Nakłady inwestycyjne (mln zł)
10. Budowa FW Piotrków o mocy 30MW	1
Wydobycie	
11. Przygotowanie przyszłej produkcji	33
12. Budowa Szybu „Grzegorz” w ZG Sobieski	2
13. Budowa poziomu 800 m w ZG Janina	1
Sprzedaż i Pozostała działalność	
14. Budowa Internetu szerokopasmowego w ramach POPC III	22
15. Utrzymanie i rozwój oświetlenia ulicznego	7
16. Silniki gazowe	8

2. DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

2.1. Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON

Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A.

TAURON, jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej TAURON, pełni funkcję konsolidującą i zarządzającą w Grupie Kapitałowej TAURON. W wyniku wdrożenia Modelu Biznesowego oraz centralizacji funkcji, TAURON skupił wiele kompetencji dotyczących funkcjonowania spółek Grupy Kapitałowej TAURON i prowadzi obecnie działalność m.in. w obszarach:

1. hurtowego handlu energią elektryczną, gazem i produktami powiązanych, w szczególności w zakresie obsługi handlowej spółek, zabezpieczenia potrzeb w zakresie paliw, uprawnień do emisji CO₂ oraz świadectw pochodzenia energii,
2. zarządzania portfelem energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂ i Praw Majątkowych,
3. zarządzania zakupami,
4. zarządzania finansami,
5. zarządzanie majątkiem,
6. zarządzania ryzykiem korporacyjnym,
7. zarządzania modelem funkcjonowania IT,
8. koordynowania prac B+R realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,
9. doradztwa w zakresie rachunkowości i podatków,
10. obsługi prawnej,
11. audytu.

Powyższe funkcje są stopniowo ograniczane w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON. Taka centralizacja ma na celu poprawę efektywności w Grupie Kapitałowej TAURON.

Podstawową działalnością Spółki, poza zarządzaniem Grupą Kapitałową TAURON, jest hurtowy obrót energią elektryczną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną wydanej przez Prezesa URE na okres od dnia 1 czerwca 2008 r. do dnia 31 grudnia 2030 r.

Spółka koncentruje się na zakupie i sprzedaży energii elektrycznej na potrzeby zabezpieczenia pozycji zakupowych i sprzedażowych podmiotów z Grupy Kapitałowej TAURON oraz obrocie hurtowym energią elektryczną. W I kwartale 2021 r. Spółka kupiła i sprzedała 11,9 TWh energii elektrycznej. Głównym kierunkiem sprzedaży energii elektrycznej realizowanej przez TAURON w tym okresie były: TAURON Sprzedaż i TAURON Sprzedaż GZE, do których sprzedano 73,7% zakupionej energii elektrycznej. Powyższe spółki prowadzą sprzedaż detaliczną energii elektrycznej do klientów końcowych, w związku z czym TAURON nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców energii elektrycznej. Pozostali odbiorcy (przedsiębiorstwa obrotu spoza Grupy Kapitałowej TAURON, giełdy) stanowili 18,6%. W III kwartale 2020 r. podjęto decyzję o zaprzestaniu działalności handlowej w obszarze wymiany międzysystemowej. Spowodowane to jest utrzymującą się od początku 2020 r. sytuacją dotyczącą ograniczenia możliwości importowych (dostępnych mocy przesyłowych), strategią handlową Spółki, a także planowanymi zmianami w zakresie systemu alokacji zdolności przesyłowych wymiany międzysystemowej na poziomie wspólnotowego rynku energii elektrycznej (planowane wprowadzenie mechanizmu Market Coupling dla rynku Day-ahead). W związku z powyższym we wrześniu 2020 r., do OSP w Niemczech (50Hertz Transmission GmbH, TenneT TSO GmbH, Amprion GmbH) złożono dokumenty wypowiadające umowy przesyłowe.

W zakresie obrotu hurtowego energią elektryczną pod koniec 2019 r. Spółka przejęła działalność w zakresie realizacji obliża giełdowego (zgodnie z art. 49a Prawa Energetycznego) oraz w zakresie optymalizacji pracy jednostek wytwórczych od spółki TAURON Wytwarzanie, a w kwietniu 2020 r. od spółki TAURON Ciepło i scentralizowała tę działalność na poziomie TAURON. Zasady współpracy w zakresie działalności handlowej TAURON na rzecz TAURON Wytwarzanie i TAURON Ciepło zostały uregulowane w umowach o świadczenie usług handlowych. Na podstawie tych umów Spółka świadczy m.in. usługę zarządzania portfelem energii elektrycznej i Praw Majątkowych oraz usługę *market access*, w ramach której działa na Towarowej Giełdzie Energii S.A. (TGE) w imieniu Grupy Kapitałowej TAURON na rzecz TAURON Wytwarzanie oraz TAURON Ciepło, realizując sprzedaż energii elektrycznej na potrzeby realizacji obliża giełdowego.

Dodatkową działalnością Spółki jest hurtowy obrót gazem ziemnym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (realizowany na podstawie koncesji na obrót paliwami gazowymi wydanej przez Prezesa URE w dniu 27 kwietnia 2012 r.) oraz obrót gazem ziemnym z zagranicą (realizowany na podstawie koncesji wydanej przez Prezesa URE w dniu 29 września 2020 r.). W I kwartale 2021 r. Spółka kupiła i sprzedała 1,6 TWh paliwa gazowego. Spółka koncentruje się na sprzedaży gazu ziemnego na potrzeby sprzedażowe TAURON Sprzedaż, do której sprzedano 61,0% zakupionej paliwa gazowego.

W I kwartale 2021 r. TAURON, decyzją Prezesa URE z dnia 11 marca 2021 r. uzyskał przedłużenie koncesji na prowadzenie działalności gospodarczej polegającej na obrocie gazem ziemnym na terenie kraju i z zagranicą do dnia 30 czerwca 2035 r. Uzyskanie ww. koncesji jest niezbędne w celu utrzymania dotychczasowych kompetencji w zakresie prowadzonej działalności handlowej związanej z obrotem gazem ziemnym na terytorium

Rzeczypospolitej Polskiej oraz z przywozem (importem) gazu ziemnego z rynków ościennych oraz jego wywozem (eksportem) na rynki ościenne, z którymi Polska połączona jest systemem gazowym.

W kompetencjach Spółki jest również zarządzanie na potrzeby Grupy Kapitałowej TAURON prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej stanowiącymi potwierdzenie wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych (w tym w źródłach wykorzystujących biogaz rolniczy) oraz prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw efektywności energetycznej. Zasady współpracy zostały uregulowane w umowach o zarządzanie bilansem praw majątkowych (TAURON Sprzedaż, TAURON Sprzedaż GZE, TAURON Wytwarzanie, TAURON Ciepło) oraz w umowach o świadczenie usług handlowych w zakresie zarządzania portfelem praw majątkowych i gwarancji pochodzenia (TAURON EKOENERGIA, EW Dobrzyń, EW Śniatowo, EW Inowrocław, EW Gołdap, EW Mogilno). W 2020 r. Spółka nie realizowała obrotu prawami majątkowymi, obrót ten był realizowany przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON, które pozyskiwały poszczególne prawa oraz spółki zobowiązane do umorzenia ww. praw majątkowych. W związku ze zmianami Ustawy o zamówieniach publicznych skutkujących koniecznością zakupu praw majątkowych na potrzeby ich sprzedaży do klientów końcowych (celem realizacji obowiązku ich umorzenia) w drodze przetargu, a na potrzeby ich dalszej odsprzedaży, z pominięciem przetargu, począwszy od 2021 roku, TAURON Polska Energia S.A. będzie stroną transakcji zakupu praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej stanowiących potwierdzenie wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych (PMOZE_A) na potrzeby ich dalszej odsprzedaży do TAURON Sprzedaż oraz TAURON Sprzedaż GZE.

TAURON jest centrum kompetencyjnym w zakresie zarządzania i handlu uprawnieniami do emisji CO₂ dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Dzięki centralizacji handlu emisjami uzyskano efekt synergii polegający na optymalizacji kosztów wykorzystania zasobów podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON. Realizując powyższe cele w zakresie handlu uprawnieniami do emisji CO₂ Spółka aktywnie uczestniczy w handlu na giełdzie ICE, giełdzie EEX oraz na rynku OTC. Wraz z centralizacją tej funkcji, TAURON odpowiada za rozliczanie spółek w zakresie uprawnień do emisji CO₂, zabezpieczenie potrzeb emisyjnych spółek zależnych z uwzględnieniem przyznanych uprawnień.

TAURON pełni również funkcję Operatora Rynku oraz podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz klientów zewnętrznych. Realizowanie tych funkcji odbywa się na podstawie umowy przesyłowej zawartej z Operatorem Systemu Przesyłowego - Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. (PSE) oraz innych regulacji w tym zakresie (Warunków Dotyczących Bilansowania i Instrukcji Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej).

Spółka obecnie dysponuje, na zasadach wyłączności, zdolnościami wytwórczymi w zakresie handlowo-technicznym, odpowiada za optymalizację wytwarzania, tj. dobór jednostek wytwórczych do ruchu oraz odpowiedni rozdział obciążeń w celu realizacji zawartych kontraktów z uwzględnieniem uwarunkowań technicznych jednostek wytwórczych oraz ograniczeń sieciowych i innych, w różnych horyzontach czasowych. W ramach usług dla Segmentu Wytwarzanie Spółka uczestniczy w przygotowaniu planów remontów, planów mocy dyspozycyjnych oraz planów produkcji dla jednostek wytwórczych w różnych horyzontach czasowych oraz ich uzgadnianiu z właściwym operatorem sieci. TAURON rozwija również kompetencje w zakresie funkcji Operatora Rynku dla gazu w oparciu o umowę przesyłową z GAZ-SYSTEM S.A. W lipcu 2015 r. TAURON, jako jeden z pierwszych podmiotów w kraju, uruchomił grupę bilansową dla podmiotów dokonujących transakcji na rynku gazu i obecnie prowadzi bilansowanie handlowe dwóch podmiotów z Grupy Kapitałowej TAURON i zewnętrznych.

W I kwartale 2021 r. TAURON przeprowadził w imieniu spółek Grupy Kapitałowej TAURON certyfikację ogólną jednostek fizycznych istniejących i planowanych w ramach rynku mocy. Dzięki temu jednostki fizyczne wytwórcze i sterowanego odbioru w Grupie Kapitałowej TAURON będą mogły wziąć udział w procesie certyfikacji do aukcji głównych na rok 2026 i dodatkowych na rok 2023, a następnie udział w tych aukcjach. Zakończony również został proces certyfikacji do aukcji dodatkowych na poszczególne kwartały roku dostaw 2022, który rozpoczął się w IV kwartale 2020 r.

W dniu 16 marca 2021 r. PSE przeprowadziły cztery aukcje dodatkowe na kwartały roku dostaw 2022. W dniu 6 kwietnia 2021 r. Prezes URE opublikował w Biuletynie Informacji Publicznej informacje na temat ostatecznych wyników aukcji dodatkowych. Zgodnie z informacją ceny zamknięcia aukcji zostały określone na poziomie: 186,70 zł/kW/rok dla aukcji na I kwartał, 320,00 zł/kW/rok dla aukcji na II kwartał, 320,00 zł/kW/rok dla aukcji na III kwartał i 240,02 zł/kW/rok dla aukcji na IV kwartał. Spółki Grupy Kapitałowej TAURON zawarły umowy mocowe z wolumenem:

- 157,1 MW w aukcji dodatkowej na I kwartał 2022 r.,
- 82,1 MW w aukcji dodatkowej na II kwartał 2022 r.,
- 24,9 MW w aukcji dodatkowej na III kwartał 2022 r.,
- 155,1 MW w aukcji dodatkowej na IV kwartał 2022 r.

Sumaryczne przychody Grupy Kapitałowej TAURON wynikające z realizacji umów mocowych zawartych w aukcjach dodatkowych na kwartały rok dostaw 2022 wyniosą 25,01 mln zł.

Spółka sprawuje funkcję zarządczą w zakresie zarządzania zakupami paliw produkcyjnych na potrzeby podmiotów wytwórczych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON oraz zabezpiecza ich pozycję paliwową. Całość węgla dla potrzeb produkcyjnych Grupy Kapitałowej TAURON jest kontraktowana i zabezpieczana przez TAURON. W tym zakresie Spółka zapewnia dostawy o odpowiedniej jakości i ilości, gwarantującej dotrzymanie zapasów obowiązkowych węgla we wszystkich jednostkach wytwórczych Grupy Kapitałowej TAURON.

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej TAURON

Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi działalność i uzyskuje przychody przede wszystkim ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej i ciepła, wytwarzania energii elektrycznej i ciepła oraz sprzedaży węgla kamiennego.

Szczegółowa informacja dotycząca Segmentów działalności została przedstawiona w pkt 1.2 niniejszej informacji.

Podstawowymi produktami Grupy Kapitałowej TAURON są energia elektryczna i ciepło oraz węgiel kamienny. Dodatkowo Grupa Kapitałowa TAURON zajmuje się obrotem towarami: energią elektryczną i produktami rynku energetycznego oraz węglem i gazem, jak również świadczy usługi dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej, w tym odbiorcom końcowym, dystrybucji i przesyłu ciepła oraz inne usługi powiązane z prowadzoną działalnością.

2.2. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON

Czynniki wewnętrzne

Na działalność i wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. wpływały m.in. następujące czynniki wewnętrzne:

- aktualizacja kierunków strategicznych i konsekwentna realizacja Strategii oraz osiąganie założonych efektów finansowych i niefinansowych,
- działania w zakresie optymalizacji procesów we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
- decyzje w zakresie realizacji kluczowych projektów inwestycyjnych,
- wprowadzone w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON działania w związku pandemią COVID-19, ukierunkowane na zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów oraz zabezpieczenie ciągłości działania, w tym ograniczenie kosztów działalności operacyjnej,
- wdrożenie *Planu Strategicznego Zarządzania Aktywami na lata 2018-2025* - jednego z fundamentalnych dokumentów stanowiących trzon zintegrowanego systemu zarządzania majątkiem w Grupie Kapitałowej TAURON,
- realizacja inwestycji w zakresie dostosowania elektrowni Grupy Kapitałowej TAURON do *Konkluzji BAT* poprzez redukcję, począwszy od 2021 r., emisji związków siarki i azotu oraz chloru i rtęci lub uzyskanie odstępstw,
- testy odbiorowe bloku energetycznego o mocy 910 MWe w Jaworznie z PSE,
- działania lojalnościowe w zakresie utrzymania obecnych klientów oraz działania marketingowe w zakresie pozyskiwania nowych klientów,
- scentralizowany obszar zarządzania finansami w Grupie Kapitałowej TAURON, wspomagany takimi narzędziami, jak: centralny model finansowania, polityka zarządzania płynnością finansową z *cash pool*, polityka zarządzania ryzykiem w obszarze finansowym, polityka ubezpieczeniowa,
- możliwość pozyskania finansowania dłużnego na rynkach międzynarodowych,
- działalność Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK) mająca na celu przede wszystkim optymalizację realizacji obowiązków związanych z rozliczaniem podatku dochodowego od osób prawnych przez kluczowe spółki Grupy Kapitałowej TAURON,
- zarządzanie przez TAURON procesami zakupowymi, w szczególności zakupami paliw na potrzeby podmiotów wytwórczych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON,
- warunki geologiczno-górnictwa wydobywania węgla kamiennego,
- awarie urządzeń, instalacji i sieci należących do Grupy Kapitałowej TAURON,
- wdrażanie *Programu Naprawczego TAURON Wydobywanie na lata 2020-2029*,
- zakończenie negocjacji w procesie sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło,
- podpisanie umowy sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 na rzecz Skarbu Państwa,
- wycofanie bloków klasy 120 MW w Stalowej Woli (luty 2021 r.),
- przyjęcie *Polityki Ciągłości Działania w Grupie TAURON*.

Działalność Grupy Kapitałowej TAURON cechuje się sezonowością, która dotyczy w szczególności produkcji, dystrybucji i sprzedaży ciepła, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym oraz sprzedaży węgla odbiorcom indywidualnym dla celów grzewczych. Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza i jest większa w okresie jesienno-zimowym. Poziomą sprzedaż energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym zależy od długości dnia, co powoduje, że sprzedaż energii

elektrycznej tej grupie odbiorców jest z reguły niższa w okresie wiosenno-letnim, a wyższa w okresie jesienno-zimowym. Sprzedaż węgla odbiorcom indywidualnym jest mniejsza w okresie wiosenno-letnim. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy Kapitałowej TAURON jest niewielka.

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu istotnych czynników na osiągnięty w I kwartale 2021 r. wynik finansowy została przedstawiona w pkt 3. niniejszej informacji. Efekty tego wpływu widoczne są zarówno w krótkiej, jak i dłuższej perspektywie.

Czynniki zewnętrzne

Na wyniki działalności TAURON oraz Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. wpłynęły następujące czynniki zewnętrzne:

1. otoczenie makroekonomiczne,
2. otoczenie rynkowe,
3. otoczenie regulacyjne,
4. otoczenie konkurencyjne.

Otoczenie makroekonomiczne

Podstawowym obszarem działalności Grupy Kapitałowej TAURON jest rynek polski, w związku z tym sytuacja makroekonomiczna zarówno w poszczególnych sektorach gospodarki, jak i na rynkach finansowych, jest istotnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON wyniki.

Od 2020 r. największym wyzwaniem dla wszystkich gospodarek świata jest pandemia COVID-19. Wprowadzane restrykcje mające na celu ograniczenie wzrostu liczby zachorowań wpłynęły na funkcjonowanie światowych gospodarek i w konsekwencji zanotowano ich spowolnienie o 3,3%. Według opublikowanych w kwietniu 2021 r. przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy prognoz wzrost światowego PKB wyniesie w 2021 r. i 2022 r. odpowiednio 6,0% i 4,4%. W strefie euro w 2020 r. wystąpiła recesja sięgająca 7,5%. Również w kwietniu 2021 r. bank inwestycyjny Goldman Sachs ogłosił, że od maja 2021 r. gospodarka strefy euro powinna przyspieszyć. Według najnowszej prognozy banku wzrost PKB dla strefy euro na koniec 2021 r. przekroczy 5%.

Wystąpienie pandemii COVID-19, nałożone obostrzenia i utrzymująca się wysoka niepewność dotycząca dalszego przebiegu sytuacji wpłynęły na ograniczenie aktywności gospodarczej i zahamowanie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce na poziomie ok. 2,8% (według danych Głównego Urzędu Statystycznego). Narodowy Bank Polski (NBP) przewiduje odbudowę wzrostu gospodarczego w II połowie 2021 r. Będzie miał na to wpływ stopniowy wzrost spożycia prywatnego, umiarkowana poprawa na rynku pracy oraz zmiany preferencji konsumentów. NBP w prognozie z marca 2021 r. oszacował wzrost PKB Polski na poziomie 4,1% w 2021 r. oraz 5,4% w 2022 r. Międzynarodowy Fundusz Walutowy natomiast prognozuje, że PKB Polski w 2021 r. wyniesie 3,5%, a w 2022 r. 4,5%.

W najbliższych dwóch latach prognozowany jest umiarkowany wzrost konsumpcji. Ze względu na pogorszenie się sytuacji dochodowej konsumentów, spożycie prywatne będzie charakteryzowało się stopniową odbudową. Na wzrost spożycia w sektorze publicznym wpływ będą miały wyższe wydatki w zakresie ochrony zdrowia związane z pandemią COVID-19, natomiast negatywny wpływ będzie miało zamrożenie wynagrodzeń w sferze budżetowej w 2021 r.

Wskaźnik inflacji w 2020 r. ukształtował się na poziomie ok. 3,5% r/r. Wzrost inflacji był efektem przede wszystkim wysokiej dynamiki cen usług. Prognozy NBP zakładają poziom inflacji na poziomie 2,7% w 2021 r. i 2,6% w 2022 r.

Stopa bezrobocia rejestrowanego w 2020 r. w Polsce ukształtowała się na poziomie ok. 6,1% (w 2019 r. wynosiła 3%) i oscylować będzie w granicach od 6,5% do 6,7% w 2021 r. (według szacunków Ministerstwa Rozwoju, Pracy i Technologii).

Pandemia COVID-19 miała znaczący wpływ na krajowe zapotrzebowanie na energię elektryczną oraz ceny na światowych rynkach węgla, energii elektrycznej i CO₂. W 2021 r. przewidywany jest szybszy wzrost cen surowców energetycznych oraz cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych.

Otoczenie rynkowe

Energia elektryczna

Poniższa tabela przedstawia wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT zarówno w Polsce, jak i krajach ościennych w I kwartale 2021 r. oraz w I kwartale 2020 r.

Tabela nr 5. Wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w I kwartale 2020 r. i I kwartale 2021 r.

Wolumen	j.m.	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Wzrost/Spadek
Zużycie energii elektrycznej	GWh	43 533	45 260	1 727 (+4,0%)
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach krajowych	GWh	40 764	43 138	2 374 (+5,8%)
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach opalanych:				
<i>węglem kamiennym</i>	GWh	19 258	24 382	5 124 (+26,6%)
<i>węglem brunatnym</i>	GWh	9 162	10 318	1 156 (+12,6%)
<i>paliwem gazowym</i>	GWh	3 566	3 416	-150 (-4,2%)
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach wiatrowych	GWh	5 160	3 656	-1 504 (-29,1%)
Import energii elektrycznej	GWh	2 768	2 122	-646 (-23,3%)
Średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w:				
<i>Polsce</i>	PLN/MWh	176,85	262,86	-86,01
	EUR/MWh	41,01	57,79	-16,78
<i>Krajach ościennych (na przykładzie Niemiec)</i>	EUR/MWh	26,58	49,58	-23,00

Średnia temperatura w I kwartale 2021 r. wyniosła ok. 0,2°C, wobec 3,7°C w I kwartale 2020 r.

Średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce w I kwartale 2021 r. wzrosła w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. o ponad 86 PLN/MWh i wyniosła 262,86 PLN/MWh. Zmiana ta spowodowana była mroźniejszą zimą, której skutki były widoczne nie tylko w Polsce, ale również w krajach ościennych, gdzie także odnotowano wzrosty cen na rynku SPOT.

W 2020 r. niższe ceny na rynku SPOT były konsekwencją wyjątkowo ciepłej zimy, ale także wyższej generacji wiatrowej oraz spadku zapotrzebowania na energię spotęgowaną dodatkowo w marcu 2020 r. wprowadzonymi restrykcjami w związku z pandemią COVID-19. W 2021 r. wpływ pandemii na zapotrzebowanie został zniwelowany przez mroźniejszą zimą, co przyczyniło się do wyższych cen.

Ceny kontraktów terminowych w I kwartale 2021 r. charakteryzowały się wyraźną tendencją wzrostową, głównie na skutek silnych wzrostów na rynku uprawnień do emisji CO₂. Referencyjny kontrakt terminowy BASE_Y-22 (kurs rozliczeniowy) ukształtował się średnio na poziomie 277,21 PLN/MWh z maksimum wynoszącym 304,03 PLN/MWh odnotowanym w dniu 18 marca 2021 r. i minimum wynoszącym 251,32 PLN/MWh odnotowanym w dniu 18 stycznia 2021 r.

W związku z coraz większą generacją źródeł wiatrowych oraz zwiększającym się udziałem generacji z fotowoltaiki, jak również wysokim udziałem importu energii do Polski, w dalszym ciągu występuje zjawisko degradacji współczynnika P/B ratio z poziomu 1,16 na początku 2021 r. do 1,11 pod koniec marca 2021 r. dla produktu rocznego. Dla produktów kwartalnych i miesięcznych współczynnik P/B ratio kształtował się poniżej 1,10.

Referencyjny kontrakt terminowy PEAK_Y-22 (kurs rozliczeniowy) wzrósł w I kwartale 2021 r. z minimum wynoszącego 291,08 PLN/MWh odnotowanego w dniu 18 stycznia 2021 r. do maksimum wynoszącego 337,10 PLN/MWh odnotowanego w dniu 18 marca 2021 r. Średni kurs rozliczeniowy na koniec I kwartału 2021 r. wyniósł 313,92 PLN/MWh.

Ropa naftowa i węgiel

Średnia ważona wolumenem cena ropy naftowej Brent na giełdzie ICE w I kwartale 2021 r. wyniosła 61,32 USD/baryłkę i była wyższa o 10,50 USD/baryłkę (tj. o 20,7%) w stosunku do średniej ceny ważonej wolumenem odnotowanej w analogicznym okresie 2020 r.

Łączny wolumen obrotu w I kwartale 2021 r. wyniósł niecałe 17 mld baryłek, natomiast rok wcześniej poziom ten wyniósł ponad 18,4 mld baryłek (spadek o 7,9%).

Głównymi czynnikami, które miały wpływ na sytuację popytowo-podażową na rynkach ropy naftowej w I kwartale 2021 r. były wydarzenia o znaczeniu globalnym, oddziałujące na branżę paliwową. Globalne rynki ropy naftowej pozostawały pod silnym wpływem sytuacji związanej z pandemią COVID-19.

Szybkość rzeczywistej odbudowy popytu oparta na wskaźnikach szczepień przeciwko COVID-19 oraz stopniu, w jakim warunki podróżowania oraz zatrudnienia miały wracać do norm sprzed pandemii COVID-19, pozostawała istotną niepewnością po stronie popytu na surowiec.

Wyższe ceny ropy naftowej w lutym i marcu 2021 r. wynikały przede wszystkim z niższego wydobycia ropy naftowej przez członków Organizacji Krajów Eksportujących Ropę Naftową (OPEC) i krajów partnerskich (OPEC+). Dodatkowo w tym okresie Arabia Saudyjska ogłosiła dobrowolne dodatkowe cięcia produkcyjne o wolumenie ok. 1 mln baryłek dziennie.

W lutym 2021 r. niestabilna, mroźna pogoda doprowadziła do wystąpienia stanu nierównowagi podaży i popytu na ropę naftową i gaz ziemny w USA. Poziom wydobycia ropy i gazu spadł z powodu zamarzania infrastruktury w stanie Teksas przy wysokim zapotrzebowaniu na ciepło i energię elektryczną.

W I kwartale 2021 r. średnia cena węgla CIF ARA na giełdzie EEX dla kontraktu rocznego wyniosła 68,52 USD/t i była wyższa o 11,86 USD/t (wzrost o 20,9%) w stosunku do średniej ceny węgla w I kwartale 2020 r.

Ceny surowca w terminalach węglowych zarówno w Europie jak i RPA obniżyły się na skutek nałożenia większych restrykcji w celu powstrzymania rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19. Niemniej w RPA, spadki te zostały częściowo zrekomensowane zwiększonym popytem na energię w regionie Azji-Pacyfiku wskutek trwającej fali niskich temperatur i wystąpienia anomalii pogodowej El Niño.

W Europie oprócz nowych ograniczeń związanych z pandemią COVID-19, na ceny surowca wpłynęło zwiększenie podaży w obszarze Oceanu Atlantyckiego wskutek wznowienia działalności kolumbijskiego producenta Cerrejón. Czynnikiem wspierającym ceny były również: chłodniejsza zima w porównaniu do zim poprzednich, niższe dostawy LNG oraz niskie zapasy węgla w portach ARA.

Gaz ziemny

W I kwartale 2021 r. średnia ważona wolumenem cena gazu na Rynku Dnia Następnego na TGE wyniosła 97,03 PLN/MWh i była aż o 44,52 PLN/MWh wyższa (wzrost o 84,80%) w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny w I kwartale 2020 r.

Ceny gazu w I kwartale 2021 r. były wypadkową skutków pandemii COVID-19, wzrostów cen uprawnień do emisji CO₂, sytuacji popytowo-podażowej zarówno w Europie, jak i na świecie oraz czynników pogodowych.

W I kwartale 2021 r. ceny były wspierane przez wzrost cen EUA, które w analizowanym okresie zdrożały o ponad 10 EUR/Mg (tj. o ok. 31%). Dodatkowo na wzrost cen w styczniu 2021 r. miały wpływ mroźne warunki pogodowe w Azji i Europie. Ta sytuacja przełożyła się na styczniowy gwałtowny wzrost cen LNG SPOT, tzw. *Japan-Korea-Marker* w Azji oraz bardzo wysokie ceny gazu ziemnego w Europie. Dodatkowo w lutym 2021 r. podobna sytuacja miała miejsce w USA, co również wywołało natychmiastowy silny wzrost cen w amerykańskim Henry Hubie.

W I kwartale 2021 r. najniższą miesięczną średnią cenę ważoną wolumenem kontraktu z dostawą w dniu następnym wynoszącą 93,47 PLN/MWh odnotowano w marcu 2021 r., natomiast najwyższą cenę na poziomie 102,17 PLN/MWh odnotowano w styczniu 2021 r. Wolumen obrotu na powyższym kontrakcie w I kwartale 2021 r. wyniósł 7 783 GWh i był o 39,2% wyższy w stosunku do wolumenu obrotu na tym kontrakcie w analogicznym okresie 2020 r., który wówczas wyniósł 5 592 GWh.

Na rynku terminowym średnia cena ważona wolumenem referencyjnego kontraktu rocznego w I kwartale 2021 r. wyniosła 89,38 PLN/MWh i była wyższa o niemal 17 PLN/MWh (wzrost o 23,2%) w stosunku do średniej ceny w I kwartale 2020 r. Najniższą średnią cenę ważoną wolumenem tego kontraktu odnotowano w styczniu 2021 r., kiedy wyniosła 84,69 PLN/MWh, a najwyższą w marcu 2021 r., kiedy uplasowała się na poziomie 92,77 PLN/MWh. Wolumen obrotu na tym kontrakcie w I kwartale 2021 r. wyniósł 4 179 GWh i był niższy o 74,8% w stosunku do wolumenu obrotu na tym kontrakcie w analogicznym okresie 2020 r., kiedy wyniósł 16 556 GWh.

Według danych stowarzyszenia Gas Infrastructure Europe na dzień 31 marca 2021 r. polskie magazyny o całkowitej pojemności ok. 3,2 mld m³ były wypełnione w 38,0%, a rok wcześniej w 46,0% (spadek o 8,0 p.p.). W Europie poziom ten wyniósł na dzień 31 marca 2021 r. 30,1%, a rok wcześniej 53,8% (-23,7 p.p.).

Uprawnienia do emisji CO₂

W I kwartale 2021 r. rynek uprawnień do emisji CO₂ charakteryzował się wysoką zmiennością cen oraz utrzymującym się silnym trendem wzrostowym. Notowania referencyjnego kontraktu EUA-DEC21 w I kwartale 2021 r. ukształtowały się średnio na poziomie 37,48 EUR/MgCO₂, a więc o 14,63 EUR wyżej niż w I kwartale 2020 r. (wzrost o 64,0%). W porównaniu do średniej ceny uprawnień do emisji CO₂ w 2020 r. notowania w I kwartale 2021 r. wzrosły o 12,71 EUR (+51,3%). Najwyższa cena uprawnień do emisji CO₂ została odnotowana w dniu 17 marca 2021 r. na poziomie 42,99 EUR, a najniższa w dniu 18 stycznia 2021 r. na poziomie 31,62 EUR.

Na wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ miały wpływ następujące istotne czynniki:

1. niemal całkowite ograniczenie podaży uprawnień do emisji CO₂ na rynku pierwotnym, które wystąpiło w styczniu 2021 r.,
2. opóźnienia w przydziale darmowych uprawnień, w związku z pandemią COVID-19, które zazwyczaj były dystrybuowane już od połowy grudnia roku poprzedzającego,
3. zmiana faz systemu EU ETS z III na IV - darmowe alokacje uprawnień dla IV fazy zgodnie z dyrektywą o EU ETS nie mogą posłużyć do umorzenia obowiązku powstałego w fazie III, co mocno ograniczyło możliwości zakupu jednostek na rynku wtórnym,
4. warunki pogodowe - chłodny styczeń i luty 2021 r. oraz mniejsza ilość energii z OZE dodatkowo stymulowały silny trend wzrostowy na rynku EU ETS,
5. duże zainteresowanie uczestników rynku aukcjami uprawnień oraz wzrostem aktywności funduszy hedgingowych,
6. wysoka korelacja z indeksami giełdowymi, w szczególności z indeksami giełd amerykańskich,
7. trwająca na giełdach hossa stymulowana pakietami finansowymi gospodarek w celu ich odbudowy w związku z pandemią COVID-19.

Prawa Majątkowe

W I kwartale 2021 r. ceny na rynku zielonych certyfikatów były stabilne. Minimalna cena dla Indeksu TGEozea została odnotowana na początku lutego 2021r. na poziomie 141,87 PLN/MWh, natomiast maksymalna cena dla ww. indeksu została odnotowana w marcu 2021 r. na poziomie 149,99 PLN/MWh. Średnioważona cena PMOZE_A w I kwartale 2021 r. wyniosła 144,33 PLN/MWh i była o 2,3% niższa od średnioważonej ceny w analogicznym okresie 2020 r.

Wolumen obrotu w I kwartale 2021 r. spadł o 24,2% w stosunku do analogicznego okresu w 2020 r., tj. z poziomu 2 587,6 GWh do 1 962,7 GWh. Bilans rejestru PMOZE_A na koniec marca 2021 r. osiągnął nadwyżkę w wysokości 31,86 TWh. Uwzględniając certyfikaty zablokowane do umorzenia, bilans ten spada o ok. 4 TWh, tj. do poziomu 27,93 TWh (wzrost o 6,05%). Poziom opłaty zastępczej ustalonej na 2021 r. wynosi 172,76 PLN/MWh. Obowiązek przedstawienia do umorzenia zielonych certyfikatów zgodnie z rozporządzeniem w 2021 r. wynosi 19,5%.

W I kwartale 2021 r. ceny na rynku błękitnych certyfikatów były bardzo stabilne. W okresie od stycznia do marca 2021 r. ceny dla Indeksu TGEozebio wahały się od 300,03 PLN/MWh do 301,50 PLN/MWh, tj. blisko poziomu opłaty zastępczej ustalonej na 2021 r. na poziomie 300,03 PLN/MWh. Średnioważona cena tego indeksu ukształtowała się w I kwartale 2021 r. na poziomie 300,42 PLN/MWh, a wolumen obrotu osiągnął poziom 118,75 GWh i był niższy o 7,6% w porównaniu do poziomu wolumenu osiągniętego w analogicznym okresie w 2020 r. Bilans rejestru PMOZE - BIO na koniec marca 2021 r. wyniósł 499,3 GWh. Uwzględniając certyfikaty zablokowane do umorzenia, bilans ten spada o prawie 21,1 GWh, tj. do poziomu 478,2 GWh (spadek o 7,9%). Obowiązek potwierdzający wytworzenie energii elektrycznej z biogazu rolniczego w 2021 r. wynosi 0,5%.

Ceny białych certyfikatów PMEF w I kwartale 2021 r. wahały się od 1 878,44 PLN/toe w marcu 2021 r. do 1 989,69 PLN/toe w styczniu 2021 r. Średnioważona cena dla ww. kontraktu w okresie od stycznia do marca 2021 r. wyniosła 1 902,15 PLN/toe i była wyższa o 5,6% w porównaniu do średnioważonej ceny w analogicznym okresie 2020 r. Średnio notowania wynosiły ponad 4,3% powyżej opłaty zastępczej ustalonej na 2021 r. na poziomie 1 823,26 PLN/toe. Wolumen obrotu spadł o 75,4% w porównaniu do analogicznego okresu w 2020 r. i wyniósł 7 229 toe (29 382 toe w I kwartale 2020 r.).

W I kwartale 2021 r. ceny PMEF-2020, PMEF_F i PMEF-2021 (kontrakt notowany od marca 2021 r.) były na neutralnym poziomie.

Średnioważone ceny kontraktów PMEF_F i PMEF - 2020 w I kwartale 2021 r. były wyższe odpowiednio o 8,1% i 7,6% w porównaniu do średnioważonych cen w analogicznym okresie 2020 r. i wyniosły odpowiednio 1 910,98 PLN/toe i 1 919,25 PLN/toe. Średnioważona cena dla kontraktu PMEF - 2021 wyniosła 1876,19 PLN/toe.

Otoczenie regulacyjne

Grupa Kapitałowa TAURON monitoruje zmiany i podejmuje działania w obszarze regulacyjnym zarówno na poziomie krajowym, jaki i na poziomie Unii Europejskiej.

Europejski Zielony Ład

Europejski Zielony Ład został opublikowany przez Komisję Europejską w grudniu 2019 r. i jest planem działania dla osiągnięcia przez kraje Unii Europejskiej neutralności klimatycznej do 2050 r. Zielony Ład konsoliduje plany Komisji Europejskiej w zakresie działań na rzecz klimatu, transformacji energetycznej, gospodarki o obiegu zamkniętym i ochrony różnorodności biologicznej. Jednym z priorytetów Zielonego Ładu jest podniesienie celów w zakresie zmian klimatycznych na 2030 r. oraz na 2050 r. W dniu 19 października 2020 r. Komisja Europejska przyjęła program prac na 2021 r., tzw. *Fit for 55*, który ma sprawić, że Unia Europejska zwiększy tempo długoterminowej transformacji w kierunku neutralnej klimatycznie gospodarki oraz przejścia w erę cyfrową. Wszystkie istotne regulacje Unii Europejskiej muszą być dostosowane do ogólnego celu redukcji emisji gazów cieplarnianych. W 2021 r. Komisja Europejska podda przeglądowi kilka regulacji dotyczących sektora energetycznego, w tym m.in.:

1. dyrektywę w sprawie opodatkowania energii (ETD),
2. dyrektywę w sprawie promowania stosowania energii ze źródeł odnawialnych (REDII),
3. dyrektywę w sprawie efektywności energetycznej (EED),
4. dyrektywę ustanawiającą system EU ETS.

Publikacja wniosków legislacyjnych Komisji Europejskiej dotyczących rewizji powyższych regulacji oraz przedstawienie propozycji mechanizmu granicznego podatku węglowego (CBAM) planowane są w połowie 2021 r.

Odbudowa Unii Europejskiej po kryzysie COVID-19

Program prac Komisji Europejskiej na 2021 r. jest powiązany z Planem Odbudowy Unii Europejskiej po kryzysie COVID-19, w tym z Instrumentem na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności oraz budżetem Unii Europejskiej na lata 2021-2027. W dniu 11 lutego 2021 r. Rada Unii Europejskiej przyjęła rozporządzenie ustanawiające Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności, który dysponuje środkami w wysokości 672,5 mld EUR (Polska ma otrzymać ok. 58 mld EUR, w tym 23,9 mld euro w formie dotacji oraz 34,2 mld euro pożyczki). Państwa członkowskie opracowują Krajowe Plany Odbudowy, w których zawarte zostaną reformy i inwestycje dostosowane do celów unijnej polityki do 2026 r., tj. minimum 37% wydatków na transformację energetyczną oraz minimum 20% na transformację cyfrową. W dniu 2 kwietnia 2021 r. zakończyły się w Polsce konsultacje publiczne Krajowego Planu Odbudowy, który będzie podstawą do skorzystania z Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności.

Europejskie Prawo o Klimacie

Projekt Europejskiego Prawa o Klimacie został opublikowany przez Komisję Europejską w marcu 2020 r. i ma na celu ustanowienie ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej. W projekcie zaproponowano m.in. nowy cel redukcji emisji gazów cieplarnianych na poziomie Unii Europejskiej do 2030 r. oraz wprowadzenie na poziomie Unii Europejskiej trajektorii redukcji emisji gazów cieplarnianych na lata 2030 - 2050. W grudniu 2020 r. Rada Europejska zatwierdziła wiążący cel zakładający ograniczenie w Unii Europejskiej emisji netto gazów cieplarnianych do 2030 r. o co najmniej 55% w porównaniu z poziomem z 1990 r. i wezwała Komisję Europejską, Parlament Europejski i Radę Unii Europejskiej do uwzględnienia nowego celu oraz do szybkiego przyjęcia wniosku dotyczącego Europejskiego Prawa o Klimacie. W 2021 r. planowane jest uchwalenie Europejskiego Prawa o Klimacie.

Mechanizm Sprawiedliwej Transformacji

Mechanizm Sprawiedliwej Transformacji składa się z trzech filarów:

1. I filar - Fundusz na rzecz Sprawiedliwej Transformacji,
2. II filar - Program InvestEU,
3. III filar - Pożyczki Europejskiego Banku Inwestycyjnego dla sektora publicznego.

W grudniu 2020 r. zakończyły się trójstronne negocjacje pomiędzy instytucjami unijnymi, zgodnie z którymi budżet Funduszu na rzecz Sprawiedliwej Transformacji miały wynosić łącznie 17,5 mld EUR, z czego Polska ma otrzymać 3,5 mld EUR. Fundusz ma na celu dywersyfikację gospodarczą regionów Unii Europejskiej (m.in. w woj. śląskim, wielkopolskim i dolnośląskim) dotkniętych skutkami transformacji klimatycznej oraz złagodzenie jej społecznych kosztów.

System klasyfikacji zrównoważonych inwestycji

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje ma na celu wprowadzenie systemu klasyfikacji tzw. *Taksonomii Unii Europejskiej*, czyli systemu klasyfikacji dla zrównoważonych działalności gospodarczych. Do stosowania *Taksonomii Unii Europejskiej* od grudnia 2021 r. będą zobowiązani: Unia Europejska, państwa członkowskie, uczestnicy rynku finansowego oferujący produkty finansowe, spółki finansowe i niefinansowe objęte raportowaniem niefinansowym.

Polityka Energetyczna Polski do 2040 r.

Uchwałą Rady Ministrów z dnia 2 lutego 2021 r. przyjęta została *Polityka Energetyczna Polski do 2040 roku* stanowiąca strategiczny dokument wyznaczający ramy oraz nakreślający kierunki polskiej transformacji energetycznej. Powyższa Polityka zastąpiła uchwaloną w 2009 r. *Politykę Energetyczną Polski do 2030 roku*.

Polityka Energetyczna Polski do 2040 roku w swoich celach opiera się na trzech filarach:

1. sprawiedliwej transformacji,
2. zeroemisyjnym systemie energetycznym,
3. dobrej jakości powietrza.

Dla zrealizowania postawionych celów wyznaczonych zostało osiem celów szczegółowych w postaci:

1. optymalnego wykorzystania własnych surowców energetycznych,
2. rozbudowy infrastruktury wytwórczej i sieciowej energii elektrycznej,
3. dywersyfikacji dostaw i rozbudowy infrastruktury sieciowej gazu ziemnego, ropy naftowej i paliw ciekłych,

4. rozwoju rynku energii,
5. wdrożeniu energetyki jądrowej,
6. rozwoju odnawialnych źródeł energii,
7. rozwoju ciepłownictwa i kogeneracji,
8. poprawy efektywności energetycznej.

Istotność przyjętego dokumentu zawiera się w wyznaczeniu organom administracji publicznej długoterminowych celów oraz narzędzi przewidzianych do ich prawidłowego osiągnięcia.

Ustawa o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych

W dniu 18 lutego 2021 r. weszła w życie ustawa z dnia 17 grudnia 2020 r. o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych.

Przyjęty akt ma na celu stworzenie dedykowanego systemu wsparcia dla produkcji energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych oraz ułatwienie ubiegania się o dokumenty niezbędne w toku prac inwestycyjnych prowadzonych dla morskich farm wiatrowych. Proces wsparcia ma zostać podzielony na dwa etapy:

1. I etap, z którego będą mogły skorzystać najbardziej zaawansowane projekty, które w przypadku spełnienia kryteriów ustawowych otrzymają wsparcie indywidualne wymagające akceptacji Komisji Europejskiej, jako zgodne z zasadami rynku wewnętrznego Unii Europejskiej. Pierwsza faza zaplanowana jest do dnia 30 czerwca 2021 r.,
2. II etap, w ramach którego wsparcie ma być przyznawane w formie procedury aukcyjnej.

Cena maksymalna za energię elektryczną wytworzoną w morskiej farmie wiatrowej

W dniu 31 marca 2021 r. weszło w życie rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 30 marca 2021 r. w sprawie ceny maksymalnej za energię elektryczną wytworzoną w morskiej farmie wiatrowej i wprowadzoną do sieci w złotych za 1 MWh, będącej podstawą rozliczenia prawa do pokrycia ujemnego salda.

Rozporządzenie to stanowi realizację delegacji ustawowej z art. 25 ust. 2 ustawy z dnia 17 grudnia 2020 r. o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych. Cena maksymalna za energię elektryczną wytworzoną w morskiej farmie wiatrowej i wprowadzoną do sieci stanowiąca podstawę rozliczenia prawa do pokrycia ujemnego salda została wyznaczona na poziomie 319,6 zł/MWh.

Ustawa o zmianie ustawy o efektywności energetycznej oraz niektórych innych ustaw

W dniu 17 marca 2021 r. uchwalona została ustawa zmieniająca ustawę o efektywności energetycznej. Dostosowuje ona przepisy związane z efektywnością energetyczną do rozwiązań obowiązujących w Unii Europejskiej (implementacja dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/2002 z dnia 11 grudnia 2018 r. zmieniającej dyrektywę 2012/27/UE w sprawie efektywności energetycznej (Dz. Urz. UE L 328 z dnia 21 grudnia 2018 r., str. 210). Ustawa ta wprowadza możliwości realizacji obowiązku dotyczącego efektywności energetycznej w formie programów dofinansowań wymiany urządzeń grzewczych u odbiorców końcowych jako dodatkowy (obok świadectw efektywności energetycznej) środek służący realizacji wyznaczonego przepisami unijnymi celu oszczędności energii finalnej na koniec 2030 r.

Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz ustawy o OZE

Ministerstwo Klimatu i Środowiska przedstawiło projekt nowelizacji zakładający zniesienie obowiązku sprzedaży energii elektrycznej przez jej wytwórców na giełdzie towarowej (tzw. obligo giełdowe). Dotychczasowe regulacje zakładają, iż całość wytworzonej energii, z wyłączeniem tego obowiązku w enumeratywnie określonych w ustawie sytuacjach, musi podlegać obrotowi giełdowemu w celu zapewnienia transparentności rynku.

Wraz ze zniesieniem obligo giełdowego projekt ten przewiduje zaostrezenie odpowiedzialności (administracyjnoprawnej i karnej) za naruszenie zakazów manipulacji na rynku energii elektrycznej i wykorzystywania informacji wewnętrznej wynikających z *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1227/2011 z dnia 25 października 2011 r. w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii*.

Projekt ustawy zmieniającej ustawę o handlu emisjami

W dniu 3 marca 2021 r. Rząd Rzeczypospolitej Polskiej przyjął projekt zmian w ustawie o handlu emisjami, które umożliwiają skorzystanie krajowym podmiotom z Funduszu Modernizacyjnego czyli puli pieniędzy ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ przeznaczonych na modernizację systemu energetycznego i poprawę efektywności energetycznej w Unii Europejskiej. W noweli przewidziano procedurę ubiegania się o wsparcie z Funduszu Modernizacyjnego. Podstawową procedurą będą konkursy. Operatorem Funduszu w Polsce będzie Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, a nadzór będzie sprawował minister ds. klimatu. W dniu 15 kwietnia 2021 r. nowela została uchwalona przez Sejm Rzeczypospolitej Polskiej.

Projekt rozporządzenia w sprawie ceny referencyjnej energii elektrycznej z OZE w 2021 r.

W dniu 26 lutego 2021 r. został opublikowany projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie ceny referencyjnej energii elektrycznej z OZE w 2021 r. oraz okresów obowiązujących wytwórców, którzy wygrali aukcje w 2021 r.

Rozporządzenie ma stanowić realizację delegacji ustawowe z art. art. 77 ust. 3 ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii określając:

1. maksymalną cenę w złotych za 1 MWh, za jaką w 2021 r. może zostać sprzedana przez wytwórców w drodze aukcji energia elektryczna z odnawialnych źródeł energii,
2. okres wsparcia obowiązujący wytwórców wygrywających aukcje na wsparcie dla wytwarzania energii elektrycznej z OZE w 2021 r.

Maksymalna cena referencyjna uzależniona jest od rodzaju źródła wytwórczego, a także od wielkości mocy zainstalowanej. Poszczególne źródła wytwórcze rywalizują technologicznie w ramach pięciu koszyków aukcyjnych. Okres wsparcia natomiast został wyznaczony na 15 lat.

W stosunku do cen referencyjnych wyznaczonych dla roku poprzedniego przewiduje on obniżenie cen dla instalacji o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej większej niż 1 MW wykorzystujących do wytwarzania energii elektrycznej wyłącznie energię wiatru na lądzie, a także instalacji o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej nie większej niż 1 MW oraz o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej większej niż 1 MW wykorzystujących do wytwarzania energii elektrycznej wyłącznie energię promieniowania słonecznego. Ceny referencyjne dla instalacji zmodernizowanych nie uległy zmianie.

Projekt rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło

W dniu 29 marca 2021 r. zostało opublikowane rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło.

Projekt ten proponuje dodanie w rozporządzeniu § 28 ust. 1a, stanowiącego o możliwości zmiany taryfy dla ciepła wynikającej ze zmiany kosztów uprawnień do emisji CO₂. Projektowane zmiany podyktowane są istotnym wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂, Koszty zaplanowane przez przedsiębiorstwa w obowiązujących aktualnie taryfach dla ciepła nie uwzględniły pełnego kosztu związanego z zakupem uprawnień do emisji z przyczyn obiektywnych, niezależnych od tych przedsiębiorstw, przez co nie zostały pokryte koszty uzasadnione działalności gospodarczej wytwórców ciepła.

Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw

W dniu 15 kwietnia 2021 r. Sejm Rzeczypospolitej Polskiej znowelizował przepisy Prawa energetycznego, które zakładają m.in. stworzenie centralnego systemu informacji rynku energii oraz wprowadzają harmonogram montażu, tzw. inteligentnych liczników. Zgodnie z nowelą przedsiębiorcy energetyczni będą musieli wyposażyć odbiorców w liczniki zdalnego odczytu, tzw. inteligentne. Do 2028 r. ma je posiadać co najmniej 80% klientów. Dane z liczników pozwolą stworzyć centralny system informacji rynku energii, którego operatorem będzie operator systemu przesyłowego energii elektrycznej czyli PSE.

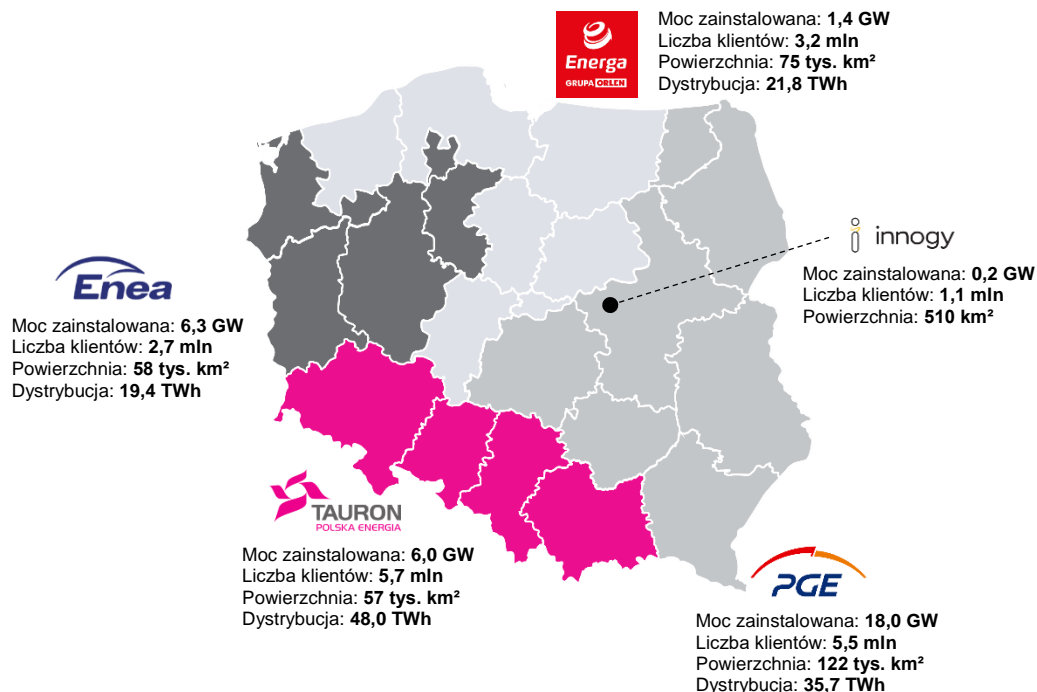
Nowela zawiera również nowe przepisy dotyczące magazynów energii elektrycznej, w tym ujednoczenie ich definicji, obecnie różnych w różnych aktach prawnych. Magazynowanie zostanie zwolnione z obowiązków taryfowych, a magazyny o mocy do 10 MW nie będą wymagały koncesji. Likwiduje się także podwójne pobieranie opłat dystrybucyjnych i przesyłowych - za energię pobraną z sieci do magazynu i oddaną z magazynu do sieci. Nowela ta wprowadza również poprawki do ustawy o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych, uelastyczniając obowiązek wnoszenia zabezpieczenia poprzez umożliwienie, tzw. rolowania gwarancji i zmianie formy zabezpieczenia w trakcie wymaganego ustawą okresu.

Otoczenie konkurencyjne

Obeenie na rynku energetycznym w Polsce, oprócz Grupy Kapitałowej TAURON, działają trzy duże, zintegrowane pionowo grupy energetyczne: PGE, Enea oraz Energa S.A. z Grupy ORLEN (Energa). Ponadto, swoją działalność na terenie Warszawy prowadzi spółka innogy Polska zarządzająca warszawską siecią elektroenergetyczną.

Poniższy rysunek przedstawia otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według dostępnych danych za 2020 r.

Rysunek nr 4. Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za 2020 r.



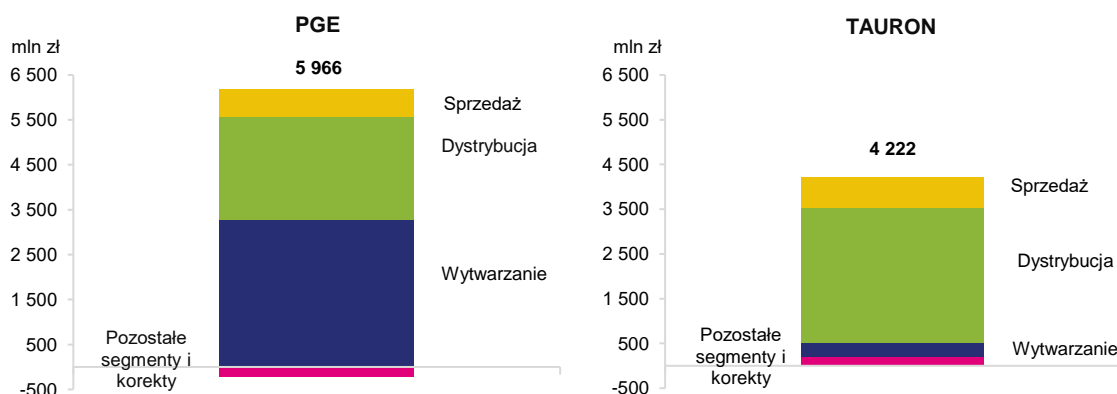
Według danych za 2020 r., w podsektorze wytwarzania energii elektrycznej skonsolidowane grupy energetyczne (PGE, TAURON, Enea, Energa) posiadały 66% udziału w rynku.

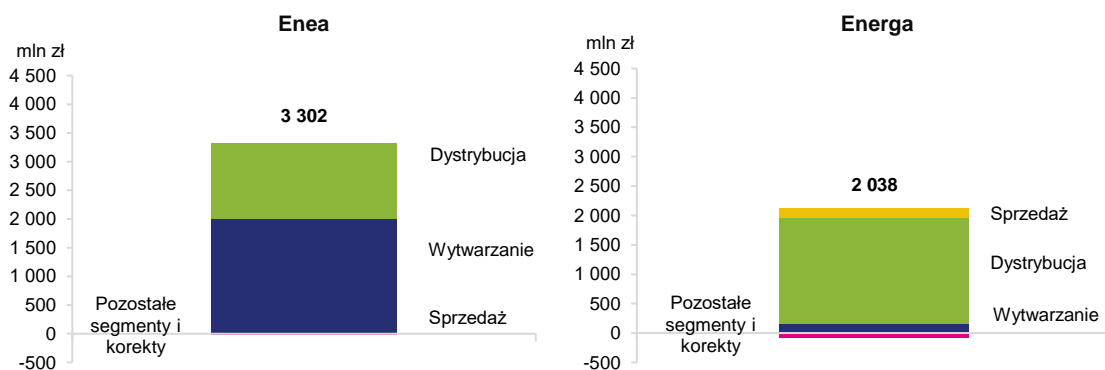
Grupa Kapitałowa TAURON jest w pełni zintegrowanym pionowo przedsiębiorstwem energetycznym, które wykorzystuje synergie płynące z rozmiaru i zakresu prowadzonej działalności.

Grupa Kapitałowa TAURON kontroluje łańcuch wartości od wydobycia węgla kamiennego do dostarczenia energii elektrycznej do klientów końcowych. Prowadzi działalność we wszystkich kluczowych segmentach rynku energetycznego (z wyłączeniem przesyłu energii elektrycznej), tj. w obszarze wydobycia węgla kamiennego, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży i obrotu energią elektryczną i ciepłem.

Poniższy rysunek przedstawia informacje o EBITDA w strukturze według głównych segmentów.

Rysunek nr 5. EBITDA - szacunkowa struktura według głównych segmentów w 2020 r.*





*Dla zachowania porównywalności prezentowanych segmentów, w Segmencie Wytwarzanie zaprezentowano także Wydobywanie, OZE i Ciepło.
Źródło: Raporty okresowe Spółek

Wytwarzanie

Grupa Kapitałowa TAURON kluczowym producentem energii elektrycznej w Polsce

Udział Grupy Kapitałowej TAURON w krajowym rynku wytwarzania energii elektrycznej, mierzony produkcją energii elektrycznej brutto w 2020 r. wyniósł ok. 8%. Grupa Kapitałowa TAURON jest trzecim największym wytwórcą energii elektrycznej na polskim rynku. Aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON są skoncentrowane w południowej Polsce. W tym też regionie znajdują się złoża węgla kamiennego, którym opalane są elektrownie i elektrociepłownie Grupy Kapitałowej TAURON. Położenie aktywów wytwórczych w pobliżu złóż węgla pozwala na optymalizację kosztów związanych z transportem tego surowca.

Na koniec 2020 r. aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON to w 89% jednostki opalane węglem kamiennym, z czego 25% to nowoczesne wysokosprawne jednostki wytwórcze. Łączna moc zainstalowana Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2020 r. to prawie 6,1 GW. W wyniku realizacji *Zielonego Zwrotu TAURONA*, Grupa Kapitałowa TAURON wyłączyła z eksploatacji bloki klasy 120 MW, łącznie 970 MW. Na dzień 31 marca 2021 r. moc zainstalowana Grupy Kapitałowej TAURON wyniosła ok. 5,0 GW, z czego prawie 0,7 GW stanowią źródła odnawialne. Moc zainstalowana w elektrowniach wiatrowych to 7,6%, w elektrowniach wodnych 2,6%, w jednostkach wytwórczych opalanych biomasą 2,9% łącznej mocy zainstalowanej w Grupie Kapitałowej TAURON.

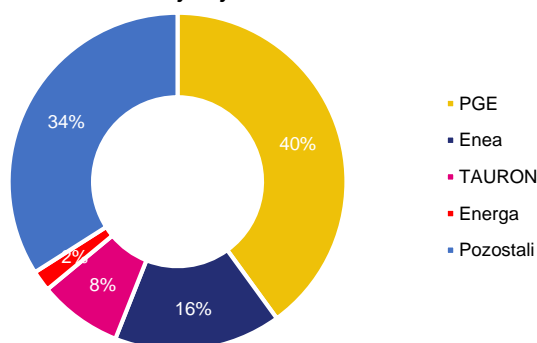
Grupa Kapitałowa TAURON w I kwartale 2021 r. wyprodukowała 4,2 TWh energii elektrycznej, z czego 0,5 TWh pochodziło z OZE.

Na tle kraju w 2020 r., moc zainstalowana w jednostkach wytwórczych węglowych Grupy Kapitałowej TAURON stanowiła ok. 14% w całości mocy zainstalowanej wszystkich jednostek wytwórczych opartych na węglu kamiennym i brunatnym w Polsce. W zakresie mocy zainstalowanej w elektrowniach wiatrowych, biomasowych i biogazowych oraz wodnych, udział Grupy Kapitałowej TAURON wyniósł odpowiednio: ok. 6%, 9% i 6%.

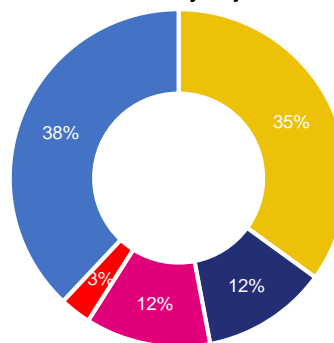
Według danych za 2020 r. największym wytwórcą energii elektrycznej w Polsce jest PGE, której udział w krajowym rynku produkcji energii elektrycznej w 2020 r. wyniósł ok. 40%, z mocą zainstalowaną równą 18 GW. Drugim co do wielkości producentem energii w Polsce jest Enea, z udziałem w rynku wynoszącym ok. 16% i mocą zainstalowaną 6,3 GW. Energa natomiast posiada największy na polskim rynku udział wyprodukowanej energii elektrycznej z OZE, a łączna moc zainstalowana Energa wynosi ok. 1,4 GW. W 2020 r. Energa wyprodukowała 3,2 TWh energii elektrycznej, z czego ok. 1,4 TWh (tj. 45%) pochodziło z OZE.

Poniższe rysunki przedstawiają informacje o mocy zainstalowanej i wytworzonej energii elektrycznej w 2020 r.

Rysunek nr 6. Produkcja energii elektrycznej brutto - szacunkowe udziały w rynku za 2020 r.



Rysunek nr 7. Moc zainstalowana - szacunkowe udziały w rynku za 2020 r.



Źródło: Agencja Rynku Energi S.A. (ARE), informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Dystrybucja

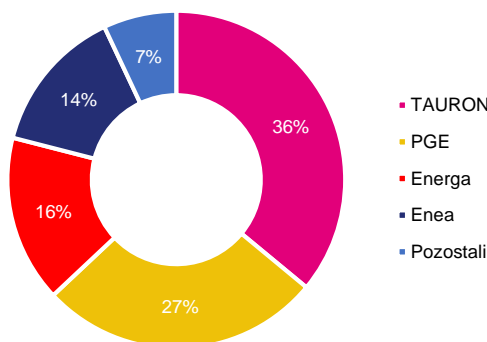
Grupa Kapitałowa TAURON jest liderem na rynku polskim pod względem ilości klientów dystrybucji oraz wolumenu dystrybuowanej energii elektrycznej

Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii elektrycznej w kraju. Udział TAURON Dystrybucja w dystrybucji energii elektrycznej do klientów końcowych w 2020 r. wyniósł ok. 36%. Sieci dystrybucyjne Grupy Kapitałowej TAURON obejmują ponad 18% powierzchni kraju. W I kwartale 2021 r. wolumen energii dostarczonej do odbiorców końcowych wyniósł 13,8 TWh. Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii w Polsce także pod względem przychodów z działalności dystrybucyjnej.

Działalność dystrybucyjna Grupy Kapitałowej TAURON, ze względu na naturalny monopol na wyznaczonym obszarze, jest źródłem stabilnych i przewidywalnych przychodów stanowiących istotną część skonsolidowanych przychodów całej Grupy Kapitałowej TAURON. Obszar geograficzny dystrybucji energii elektrycznej, na którym historycznie działają spółki z Segmentu Dystrybucja i Segmentu Sprzedaż, to obszar charakteryzujący się dużym uprzemysłowieniem i gęstym zaludnieniem, dzięki czemu sieć dystrybucyjna jest bardzo dobrze wykorzystana. W I kwartale 2021 r. liczba klientów Segmentu Dystrybucja wyniosła 5,7 mln.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku udziału poszczególnych grup energetycznych w zakresie dystrybucji energii elektrycznej według danych za 2020 r.

Rysunek nr 8. Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za 2020 r.



Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Sprzedaż

Grupa Kapitałowa TAURON jest drugim największym sprzedawcą energii elektrycznej w Polsce

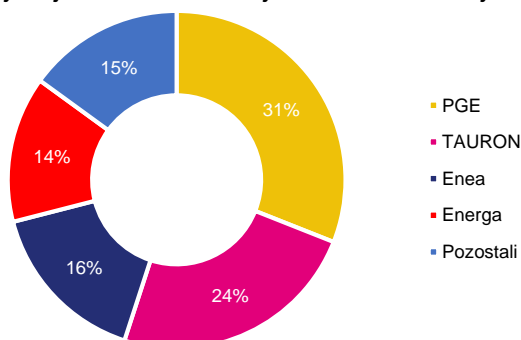
Grupa Kapitałowa TAURON posiada 24% udział w rynku sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych w Polsce. Wolumen sprzedaży detalicznej energii elektrycznej Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. wyniósł 8,8 TWh. Liczba klientów Segmentu Sprzedaż Grupy Kapitałowej TAURON to 5,6 mln.

Największym sprzedawcą detalicznym jest PGE, z 31% udziałem w rynku. Pozostałe dwie grupy Enea i Energa posiadają odpowiednio: po 16% i 14% udziału na rynku.

W segmencie sprzedaży energii elektrycznej dla gospodarstw domowych poszczególne grupy energetyczne związane są geograficznie przede wszystkim z obszarami, na których pełnią funkcję sprzedawcy z urzędu. Konieczność przedkładania do zatwierdzenia taryf dla gospodarstw domowych do Prezesa URE wpływa na ograniczone możliwości pozycjonowania cen w ofertach produktowych, a co za tym idzie, na ich atrakcyjność dla klientów. Ograniczenia te nie dotyczą klientów biznesowych i instytucjonalnych. W tych sektorach istnieje szersza i bardziej otwarta konkurencja.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku poszczególnych grup energetycznych w zakresie sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych według danych za 2020 r.

Rysunek nr 9. Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za 2020 r.



Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o mocy zainstalowanej oraz wolumenie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej za 2020 r. oraz udziały w rynku krajowym.

Tabela nr 6. Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za 2020 r.

Grupa	Moc zainstalowana		Wytwarzanie*		Dystrybucja		Sprzedaż	
	Ilość (GW)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)
1. PGE	18,0	35%	63,8	40%	35,7	27%	41,2	31%
2. TAURON	6,0	12%	12,5	8%	48,0	36%	32,4	24%
3. Energa	1,4	3%	3,2	2%	21,8	16%	18,8	14%
4. Enea	6,3	12%	24,7	16%	19,4	14%	21,1	16%
5. Pozostali	20,2	38%	53,5	34%	9,1	7%	20,3	15%
Suma	51,9	100%	157,7	100%	134,0	100%	133,8	100%

*Ilość wytworzonej energii elektrycznej brutto w 2020 r.

Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych, szacunki własne w przypadku spółek publikujących produkcję netto

Rok 2020 charakteryzował się spadkiem zapotrzebowania na energię elektryczną w związku z wystąpieniem pandemii COVID-19. Spadek zapotrzebowania wpłynął na spadek produkcji energii elektrycznej w kraju, a tym samym na niższy poziom wolumenów dystrybucyjnych i sprzedażowych.

Analiza największych grup energetycznych na rynku krajowym wskazuje na różne źródła konkurencyjności w podziale na wybrane segmenty rynku energetycznego w zależności od prowadzonych działań.

Poniższa tabela przedstawia główne źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych.

Tabela nr 7. Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych

Obszar Biznesowy	Obszar inicjatyw	Źródła konkurencyjności
1. Wytwarzanie	1. Ograniczanie ryzyka cen i dostaw paliwa. 2. Inwestycje w jednostki wytwórcze. 3. Koszty operacyjne.	1. Zawarte kontrakty mocowe. 2. Wysokosprawne jednostki wytwórcze o konkurencyjnym koszcie jednostkowym produkcji. 3. Poprawa efektywności operacyjnej.
3. OZE 4. Ciepło	1. Koszty operacyjne. 2. Inwestycje w sieci ciepłownicze.	1. Poprawa efektywności operacyjnej. 2. Rozwój nisko i zeroemisyjnych źródeł wytwórczych - Zielony Zwrot TAURONA. 3. Rozwijanie działalności regulowanej.
5. Dystrybucja	1. Koszty operacyjne. 2. Efektywność inwestycji. 3. Poprawa wskaźników niezawodności sieci.	1. Wdrożenie docelowego modelu biznesowego. 2. Wdrożone systemy informatyczne, wyodrębnione procesy, czytelny podział odpowiedzialności.
6. Sprzedaż	Koszty operacyjne.	Efektywnie alokowane koszty operacyjne.

2.3. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najistotniejszy wpływ na wyniki działalności Grupy Kapitałowej TAURON w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wywierają następujące czynniki:

1. sytuacja makroekonomiczna w Polsce na poziomie Unii Europejskiej i gospodarki globalnej, w tym zmiany stóp procentowych, kursów walutowych itp., mające wpływ na wycenę aktywów i zobowiązań wykazywanych przez Spółkę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
2. sytuacja rynkowa w Polsce i Unii Europejskiej, a także gospodarki globalnej, w tym zmiany cen energii, cen uprawnień do emisji CO₂, ceny surowców itp., mające wpływ na przychody oraz poziom generowanych kosztów,
3. wprowadzenie w Polsce od dnia 20 marca 2020 r. do odwołania stanu pandemii w związku z zakażeniami COVID-19, co w konsekwencji może prowadzić do spadku zapotrzebowania na energię elektryczną, a tym samym spadku wolumenu dystrybuowanej i sprzedawanej energii elektrycznej, a także ograniczenie produkcji energii elektrycznej,
4. zmiany obostrzeń i ograniczeń wprowadzane w związku z pandemią COVID-19 i wynikające z konieczności dostosowania się do bieżącej sytuacji epidemiologicznej,
5. potencjalny wzrost należności przeterminowanych spowodowany pogorszeniem kondycji finansowej kontrahentów,
6. zapotrzebowanie na energię elektryczną w Krajowym systemie elektroenergetycznym oraz poziom produkcji z jednostek wytwórczych,

7. poziom importu energii elektrycznej,
8. zmiany w miksie energetycznym i w konsekwencji zmniejszone zapotrzebowanie na węgiel,
9. wprowadzone w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON nadzwyczajne działania prewencyjne w związku ze stanem pandemii, ukierunkowane na zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów oraz zapewnienie bezpieczeństwa ciągłości działania infrastruktury krytycznej,
10. otoczenie polityczne w Polsce oraz Unii Europejskiej, w tym stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej, np.: Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, URE i Komisji Europejskiej,
11. wynik postępowania Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w związku ze złożoną przez TEMPUS skargą przeciwko Komisji Europejskiej w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Komisji Europejskiej uznającej polski mechanizm rynku mocy za zgodny z rynkiem wewnętrznym,
12. wyniki postępowań sporów sądowych
13. zmiany regulacji dotyczących sektora energetycznego, a także zmiany w otoczeniu prawnym, w tym: prawa podatkowego, handlowego, ochrony środowiska,
14. zmiany regulacji dotyczących funkcjonowania TGE, w szczególności możliwość zniesienia obliża giełdowego,
15. zaostrzenie polityk instytucji finansowych w zakresie finansowania energetyki opartej na węglu,
16. możliwość skorzystania z funduszy europejskich wspierających transformację sektora energetycznego i łagodzące skutki społecznych zmian,
17. czynniki geologiczno-górniczne oraz zagrożenia naturalne mogące mieć wpływ na wolumen wydobycia paliw kopalnych,
18. rozpoczęcie funkcjonowania od stycznia 2021 r. mechanizmu wynagradzania zdolności wytwórczych (rynek mocy) w ramach którego realizowane będą dostawy mocy elektrycznej przez jednostki wytwórcze i redukcji zapotrzebowania należące do Spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Dostawy realizowane będą w ramach umów mocowych zawartych w trakcie przeprowadzonych aukcji głównych i dodatkowych na lata 2021-2025. U uruchomienie rynku mocy skutkuje równoczesnym wygaszeniem mechanizmów operacyjnej rezerwy mocy i interwencyjnej rezerwy zimnej,
19. system wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w dedykowanych źródłach (*kolorowe certyfikaty*), skutkujący z jednej strony kosztami umorzenia certyfikatów u sprzedawców energii elektrycznej odbiorcom końcowym, z drugiej strony przychodami ze sprzedaży certyfikatów u wytwórców energii,
20. system wsparcia OZE, tzw. aukcje OZE,
21. otoczenie konkurencyjne, w tym aktywność i działania konkurencji na rynku energetycznym,
22. dalsze zaostrzenie polityki klimatycznej Unii Europejskiej, w szczególności skutkujące transformacją energetyczną nakierowaną na OZE, a także wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂,
23. toczące się prace nad rządowym rozwiązaniem dotyczącym kształtu funkcjonowania sektora górnictwa i energetyki węglowej w Polsce,
24. rozwój rynku prosumenckiego i jego wpływ na Obszar Sprzedaży, Dystrybucji, a także Wytwarzania i Wydobycia oraz ewentualne zmiany systemu rozliczania prosumentów,
25. poziom taryfy dotyczącej sprzedaży energii i ciepła dla gospodarstw domowych (grupa taryfowa G) zatwierdzany przez Prezesa URE,
26. poziom taryfy dotyczącej dystrybucji energii zatwierdzany przez Prezesa URE,
27. wymagania w zakresie ochrony środowiska będące konsekwencją zmian w *ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska*, tzw. uchwał antysmogowych,
28. konsekwencje przyjętej nowelizacji ustawy z dnia 30 marca 2021 r. o zmianie ustawy o udostępnianiu informacji o środowisku i jego ochronie, udziale społeczeństwa w ochronie środowiska oraz o ocenach oddziaływania na środowisko oraz niektórych innych ustaw (potencjalny wpływ na realizowane i przyszłe inwestycje)
29. planowane zmiany regulacji dotyczących *ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 r. o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw* m.in. wymagań jakościowych dla paliw stałych,
30. projektowane zmiany rozporządzenia w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło umożliwiającą uwzględnienie w taryfie rosnących kosztów uprawnień do emisji CO₂,
31. postęp naukowo-techniczny,
32. zapotrzebowanie na energię elektryczną i pozostałe produkty rynku energetycznego, z uwzględnieniem zmian wynikających z sezonowości i warunków pogodowych,
33. kształtowanie polityki kadrowej, w tym wyniki negocjacji z Radą Społeczną Grupy TAURON,
34. zmiany w harmonogramach, budżetach i zakresach projektów inwestycyjnych realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,
35. wpływ czynników atmosferycznych również o charakterze ekstremalnym, skutkujących wpływem na awaryjność majątku Grupy Kapitałowej TAURON oraz sezonowość osiągniętych przychodów i ponoszonych kosztów,

36. wyniki toczących się analiz dotyczących Obszaru Ciepło z uwzględnieniem prognozowanych zmian w otoczeniu zewnętrznym, w tym regulacyjnym i rynkowym oraz uwzględniających perspektywę polskiego sektora ciepłowniczego, które mogą mieć wpływ na dalsze decyzje dotyczące sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło lub pozostawienia TAURON Ciepło w Grupie Kapitałowej TAURON oraz wyniki analiz w zakresie opcji potencjalnego przejęcia wybranych aktywów Grupy ČEZ w Polsce, ze szczególnym uwzględnieniem ČEZ Chorzów

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu istotnych czynników na osiągnięty w I kwartale 2021 r. wynik finansowy została przedstawiona w pkt 3. niniejszej informacji. Efekty tego wpływu widoczne są zarówno w krótkiej, jak i dłuższej perspektywie.

Działalność Grupy Kapitałowej TAURON cechuje się sezonowością, która dotyczy w szczególności produkcji, dystrybucji i sprzedaży ciepła, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym oraz sprzedaży węgla odbiorcom indywidualnym dla celów grzewczych. Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza i jest większa w okresie jesienno-zimowym. Poziom 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 odbiorcom indywidualnym jest mniejsza w okresie wiosenno-letnim. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy Kapitałowej TAURON jest niewielka.

Obserwuje się dużą zmienność warunków prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce. Dodatkowo, stale zaostrzające się regulacje klimatyczne na poziomie europejskim i krajowym stanowią istotną przesłankę do analizy obecnej oraz przyszłej sytuacji Grupy Kapitałowej TAURON. W związku z tym Spółka prowadzi intensywne prace analityczne w zakresie oceny wpływu zachodzących i planowanych zmian w otoczeniu gospodarczym oraz regulacyjnym na sytuację finansową, majątkową oraz kadrową Grupy Kapitałowej TAURON. Uzasadnionym jest aktualizacja obowiązującej Strategii, która uwzględni zmiany w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym oraz określi dalszy kształt Segmentów Wydobycie i Wytwarzanie w Grupie Kapitałowej TAURON. Spółka planuje opublikować aktualizację Strategii w II półroczu 2021 r.

2.4. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. oraz po dniu bilansowym

Poniżej wymieniono istotne zdarzenia, które wystąpiły w I kwartale 2021 r., jak również miały miejsce do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

Ważniejsze zdarzenia biznesowe

Weryfikacja możliwości sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło oraz analizy w zakresie uczestnictwa w procesie nabycia wybranych aktywów Grupy ČEZ

W 2019 r. Spółka uruchomiła projekt mający na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży.

W 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o przejściu do kolejnego etapu procesu sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło i rozpoczęciu negocjacji umowy sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. (PGNiG) w trybie wyłączności. Negocjacje miały na celu określenie warunków potencjalnej transakcji sprzedaży przez Spółkę całego posiadanego pakietu udziałów w TAURON Ciepło (tj. 100% udziałów w tej spółce).

W dniu 29 stycznia 2021 r. PGNiG na piśmie wyraziła wolę niekontynuowania negocjacji zmierzających do nabycia udziałów w TAURON Ciepło. W związku z niedojściem transakcji do skutku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu analiz dotyczących Obszaru Ciepło z uwzględnieniem prognozowanych zmian w otoczeniu zewnętrznym, w tym regulacyjnym i rynkowym oraz uwzględniających perspektywę polskiego sektora ciepłowniczego, które mogą mieć wpływ na dalsze decyzje dotyczące sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło lub pozostawienia TAURON Ciepło w Grupie Kapitałowej TAURON.

W dniu 10 marca 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozszerzeniu analiz dotyczących Obszaru Ciepło o opcję potencjalnego przejęcia wybranych aktywów Grupy ČEZ w Polsce, ze szczególnym uwzględnieniem ČEZ Chorzów.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 2/2021 z dnia 29 stycznia 2021 r., 7/2021 z dnia 10 marca 2021 r.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 8.2 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r.*

Zbycie przez TAURON posiadanych udziałów PGE EJ 1

W dniu 26 marca 2021 r. Spółka podpisała ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w PGE EJ 1.

Szczegółowa informacja dotycząca podpisanej powyższej umowy została przedstawiona w pkt 1.4. niniejszej informacji.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 10/2021 z dnia 26 marca 2021 r.

Ważniejsze zdarzenia korporacyjne

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki

W I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miały miejsce zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki, które zostały przedstawione w pkt 1.3. niniejszej informacji.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 4/2021 z dnia 19 lutego 2021 r., 6/2021 z dnia 24 lutego 2021 r., 12/2021 z dnia 1 kwietnia 2021 r. oraz 17/2021 z dnia 13 maja 2021 r.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki

W I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miały miejsce zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, które zostały przedstawione w pkt 1.3. niniejszej informacji.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 3/2021 z dnia 12 lutego 2021 r. oraz 13/2021 z dnia 6 kwietnia 2021 r.

Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto za 2020 r. z kapitału zapasowego oraz niewypłacania dywidendy z kapitału zapasowego

W dniu 29 marca 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję, że zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pokrycie straty netto Spółki w wysokości 3 589 655 351,89 zł za rok obrotowy 2020 z kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd Spółki postanowił także, iż nie będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy w 2021 r. z kapitału zapasowego Spółki.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 11/2021 z dnia 29 marca 2021 r.

Pozostałe istotne zdarzenia

Podpisanie Listu Intencyjnego w sprawie współpracy w zakresie morskiej energetyki wiatrowej w obszarze Polskiej Wyłącznej Strefy Ekonomicznej Morza Bałtyckiego

W dniu 18 stycznia 2021 r. PGE, TAURON i Enea podpisały list intencyjny w sprawie współpracy w zakresie morskiej energetyki wiatrowej na obszarze Polskiej Wyłącznej Strefy Ekonomicznej Morza Bałtyckiego.

Szczegółowa informacja dotycząca podpisania powyższego Listu intencyjnego została przedstawiona w pkt 1.7. niniejszej informacji.

Podpisanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umów programu emisji obligacji podporządkowanych

W dniu 11 marca 2021 r. pomiędzy Spółką a BGK została podpisana dokumentacja programu emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 000 tys. zł.

Spółka może przeprowadzić emisję obligacji podporządkowanych w kilku seriach, w okresie do 24 miesięcy od daty podpisania dokumentacji. Okres finansowania wynosi 12 lat od daty emisji, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano na 7 lat pierwszy okres finansowania (tzw. non-call period), w którym nie będzie możliwy wcześniejszy wykup obligacji podporządkowanych przez TAURON oraz nie będzie możliwa wcześniejsza ich sprzedaż przez BGK na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w dokumentacji). Umowa przewiduje również możliwość odroczenia płatności odsetek od obligacji, maksymalnie do dnia ich wykupu. Podporządkowany charakter obligacji hybrydowych sprawia, iż w przypadku upadłości lub likwidacji TAURON, zobowiązania z nich wynikające będą miały pierwszeństwo zaspokojenia jedynie przed wierzytelnościami akcjonariuszy TAURON. Ewentualna emisja obligacji podporządkowanych będzie miała pozytywny wpływ na stabilność finansową TAURON ponieważ są one wyłączone z kalkulacji wskaźnika zadłużenia, stanowiącego kowenant niektórych programów finansowania TAURON.

Do dnia publikacji wyników Spółka nie dokonała emisji obligacji w ramach niniejszego programu.

Ważniejsze wydarzenia po 31 marca 2021 r.

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

W dniu 27 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 395, art. 399 § 1 oraz art. 402¹ Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 Statutu Spółki zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 24 maja 2021 r. oraz przekazał do publicznej wiadomości treść projektów uchwał będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczących: zatwierdzenia *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, zatwierdzenia *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, zatwierdzenia *Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2020*, pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020, udzielenia absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, zmiany Statutu Spółki, zmiany *Regulaminu Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A.*, zaopiniowania *Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. za lata 2019 - 2020*, ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Spółki i powołania członka Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 14/2021 oraz 15/2021 z dnia 27 kwietnia 2021 r.

3. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

3.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Tabela nr 8. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.
Przychody ze sprzedaży	6 444 513	5 467 766	1 409 530	1 243 720
Zysk operacyjny	1 212 491	474 051	265 193	107 830
Zysk przed opodatkowaniem	1 097 380	231 408	240 017	52 637
Zysk netto	850 801	161 475	186 085	36 730
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	839 016	162 066	183 508	36 864
Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym	11 785	(591)	2 577	(134)
Pozostałe całkowite dochody netto	105 533	(70 932)	23 082	(16 134)
Łączne całkowite dochody	956 334	90 543	209 167	20 596
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	944 535	91 120	206 586	20 727
Łączne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	11 799	(577)	2 581	(131)
Zysk na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowy i rozwodniony)	0,48	0,09	0,10	0,02
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) (podstawowa i rozwodniona)	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 815 915	739 758	397 173	168 268
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(897 445)	(1 124 426)	(196 287)	(255 766)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(481 307)	845 926	(105 270)	192 418
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	437 163	461 258	95 616	104 920
	Stan na dzień 31.03.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 31.03.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	33 437 751	33 584 959	7 175 021	7 277 663
Aktywa obrotowe	8 161 497	6 111 252	1 751 282	1 324 272
Aktywa razem	41 599 248	39 696 211	8 926 303	8 601 935
Kapitał podstawowy	8 762 747	8 762 747	1 880 297	1 898 836
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 778 066	15 833 523	3 600 212	3 431 031
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	905 112	893 623	194 217	193 643
Kapitał własny razem	17 683 178	16 727 146	3 794 429	3 624 674
Zobowiązania długoterminowe	15 717 690	15 865 877	3 372 678	3 438 042
Zobowiązania krótkoterminowe	8 198 380	7 103 188	1 759 196	1 539 219
Zobowiązania razem	23 916 070	22 969 065	5 131 874	4 977 261

Wybrane jednostkowe dane finansowe TAURON Polska Energia S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.
Przychody ze sprzedaży	4 448 332	2 621 243	972 930	596 238
Zysk (strata) operacyjna	59 227	(67 018)	12 954	(15 244)
Strata przed opodatkowaniem	(249 103)	(773 691)	(54 483)	(175 987)
Strata netto	(285 558)	(721 023)	(62 457)	(164 007)
Pozostałe całkowite dochody netto	107 398	(72 997)	23 490	(16 604)
Łączne całkowite dochody	(178 160)	(794 020)	(38 967)	(180 611)
Strata na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowa i rozwodniona ze straty netto)	(0,16)	(0,41)	(0,03)	(0,09)
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) (podstawowa i rozwodniona)	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	970 260	298 643	212 213	67 931
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(556 421)	(1 096 214)	(121 699)	(249 349)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(464 129)	875 912	(101 513)	199 238
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(50 290)	78 341	(10 999)	17 820
	Stan na dzień 31.03.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 31.03.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	26 432 628	25 202 812	5 671 873	5 461 301
Aktywa obrotowe	3 501 755	3 843 923	751 401	832 956
Aktywa razem	29 934 383	29 046 735	6 423 274	6 294 257
Kapitał podstawowy	8 762 747	8 762 747	1 880 297	1 898 836
Kapitał własny	11 283 588	11 461 748	2 421 215	2 483 694
Zobowiązania długoterminowe	13 159 554	13 074 803	2 823 757	2 833 233
Zobowiązania krótkoterminowe	5 491 241	4 510 184	1 178 302	977 330
Zobowiązania razem	18 650 795	17 584 987	4 002 059	3 810 563

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 31 marca 2021 r. - 4,6603 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2020 r. - 4,6148 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 marca 2021 r. - 4,5721 PLN/EUR (dla okresu od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 marca 2020 r. - 4,3963 PLN/EUR).

3.2. Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON

Poniższa tabela przedstawia kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.

Tabela nr 9. Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.

Wyszczególnienie	J.m.	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Produkcja węgla handlowego	mln Mg	1,18	1,43	121%
Wytwarzanie energii elektrycznej (produkcja brutto)	TWh	3,21	4,22	131%
w tym wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych	TWh	0,57	0,48	84%
<i>Produkcja z biomasy</i>	<i>TWh</i>	<i>0,11</i>	<i>0,14</i>	<i>127%</i>
<i>Produkcja elektrowni wodnych i wiatrowych</i>	<i>TWh</i>	<i>0,46</i>	<i>0,34</i>	<i>74%</i>

Wyszczególnienie	J.m.	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Wytwarzanie ciepła	PJ	4,96	5,15	104%
Dystrybucja energii elektrycznej	TWh	13,25	13,79	104%
Sprzedaż energii elektrycznej	TWh	11,65	11,91	102%
<i>detaliczna</i>	TWh	8,86	8,77	99%
<i>hurtowa</i>	TWh	2,79	3,14	113%
Liczba klientów - Dystrybucja	tys.	5 675	5 728	101%

3.3. Struktura sprzedaży według Segmentów działalności

Poniższa tabela przedstawia wolumeny i strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.

Tabela nr 10. Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.

Wyszczególnienie	J.m.	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Sprzedaż węgla przez Segment Wydobywanie	mln Mg	0,89	1,24	139%
Sprzedaż energii elektrycznej i ciepła przez Segment Wytwarzanie	TWh	2,77	4,51	163%
	PJ	6,31	6,69	106%
Sprzedaż energii elektrycznej przez Segment OZE	TWh	0,45	0,33	73%
Sprzedaż usług dystrybucji energii elektrycznej przez Segment Dystrybucja	TWh	13,25	13,79	104%
Sprzedaż detaliczna energii elektrycznej przez Segment Sprzedaż	TWh	8,85	8,76	99%

Segment Wydobywanie

Podstawową działalnością prowadzoną przez Grupę Kapitałową TAURON w ramach Segmentu Wydobywanie jest wydobywanie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego, a także sprzedaż metanu jako kopaliny towarzyszącej ze złoża Brzeszcze.

W ramach Grupy Kapitałowej TAURON funkcjonują 3 kopalnie: ZG Sobieski, ZG Janina oraz ZG Brzeszcze. Powyższe zakłady górnicze są producentem węgla oferowanego do sprzedaży na rynku w sortymentach grubych, średnich oraz miałach energetycznych.

Wolumen sprzedaży węgla w I kwartale 2021 r. wyniósł 1,24 mln Mg, co jest wynikiem wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Sprzedaż węgla do Grupy Kapitałowej TAURON wyniosła 0,96 mln Mg, co oznacza, że 77% wyprodukowanego węgla zostało sprzedane do spółek Grupy Kapitałowej TAURON, natomiast pozostała część sprzedaży ulokowana została na rynku zewnętrznym.

Produkcja węgla handlowego w I kwartale 2021 r. wyniosła 1,43 mln Mg i była wyższa o 21% w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. Wyższy wynik jest wypadkową wyższej produkcji węgla dzięki korzystniejszemu układowi frontów ścianowych w ZG Sobieski i ZG Janina oraz mniejszej ilości ścian wydobywczych w ZG Brzeszcze.

Segment Wytwarzanie

Podstawowa działalność Segmentu Wytwarzanie w ramach Grupy Kapitałowej TAURON obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła w elektrowniach opalanych węglem kamiennym oraz biomasą.

Łączna moc osiągalna jednostek wytwórczych Segmentu Wytwarzanie wyniosła na koniec marca 2021 r. 4,5 GW mocy elektrycznej i 2,2 GW mocy cieplnej.

W I kwartale 2021 r. Segment Wytwarzanie wyprodukował 3,9 TWh energii elektrycznej, tj. o 41% więcej w stosunku do ubiegłego roku (2,8 TWh), co wynika głównie z pracy bloku 910 MW w Jaworznie, oddanego do eksploatacji w listopadzie 2020 r.

Produkcja z jednostek biomasowych wyniosła 0,14 TWh, tj. o 27% więcej wobec ubiegłego roku (0,11 TWh).

Sprzedaż energii elektrycznej z własnej produkcji razem z energią zakupioną do obrotu wyniosła w I kwartale 2021 r. 4,5 TWh, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. o 63% (efekt sprzedaży energii z bloku 910 MW w Jaworznie).

Sprzedaż ciepła w I kwartale 2021 r. wyniosła 6,7 PJ, tj. o 6% więcej w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., co wynikało z większego zapotrzebowania odbiorców, w związku z niższą temperaturą zewnętrzną r/r,

W I kwartale 2021 r. zapotrzebowanie Segmentu Wytwarzanie na węgiel do produkcji energii elektrycznej i ciepła zostało zaspokojone w 48% węglem kamiennym z własnych zakładów górniczych Grupy Kapitałowej TAURON. Pozostała część zapotrzebowania została pokryta ze źródeł zewnętrznych.

Segment OZE

Podstawowa działalność Segmentu OZE w ramach Grupy Kapitałowej TAURON obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w elektrowniach wodnych, farmach wiatrowych oraz fotowoltaicznych.

Łączna moc osiągalna jednostek wytwórczych Segmentu OZE wyniosła na koniec marca 2021 r. 530 MW mocy elektrycznej i była wyższa o 11 MW w stosunku do wartości z analogicznego okresu 2020 r. Powyższy wzrost wynika z uruchomienia farmy fotowoltaicznej w Jaworznie oraz Choszczynie.

W I kwartale 2021 r. Segment OZE wyprodukował 0,34 TWh energii elektrycznej, tj. o 26% mniej w stosunku do ubiegłego roku (0,46 TWh), co wynikało z korzystnych warunków wietrznych jakie miały miejsce w I kwartale 2020 r.

Segment Dystrybucja

Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii elektrycznej w Polsce, zarówno pod względem wolumenu dostarczonej energii elektrycznej, jak i przychodów z działalności dystrybucyjnej. Segment Dystrybucja eksploatuje sieci dystrybucyjne o znacznym zasięgu, zlokalizowane w południowej części Polski.

W I kwartale 2021 r. Segment Dystrybucja dostarczył łącznie 13,79 TWh energii elektrycznej, w tym 13,35 TWh odbiorcom końcowym. W okresie tym Segment Dystrybucja świadczył usługi dystrybucyjne na rzecz 5,73 mln odbiorców. W analogicznym okresie 2020 r. dostarczył łącznie 13,25 TWh energii elektrycznej do 5,68 mln odbiorców, w tym 12,83 TWh do odbiorców końcowych.

Segment Sprzedaż

Segment Sprzedaż prowadzi działalność na rynku krajowym i zagranicznym, obejmuje obrót hurtowy i detaliczny energią elektryczną i gazem ziemnym oraz produktami powiązanymi, prawami majątkowymi świadectw pochodzenia energii elektrycznej, uprawnieniami do emisji CO₂ oraz paliwami. Segment Sprzedaż sprzedaje energię elektryczną do segmentów klientów biznesowych oraz masowych, w tym do gospodarstw domowych. Dodatkowo Segment Sprzedaż sprzedaje energię elektryczną TAURON Dystrybucja na pokrycie strat sieciowych związanych z dystrybucją energii elektrycznej.

W I kwartale 2021 r. spółki Segmentu Sprzedaż sprzedały łącznie 8,76 TWh energii elektrycznej detalicznej czyli o 1% mniej niż w analogicznym okresie 2020 r. do 5,6 mln klientów, zarówno gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorców.

Pozostała działalność

Pozostałe jednostki organizacyjne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TAURON świadczą usługi wsparcia dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON w zakresie rachunkowości, zarządzania kadrami i teleinformatyki, co jest prowadzone przez TAURON Obsługa Klienta, jak również działalność związaną z wydobyciem kamienia, w tym kamienia wapiennego na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa, a także w zakresie produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą moką oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych, prowadzoną przez KW Czatkowice. W tym segmencie ujęte są również: Finanse Grupa TAURON zajmująca się działalnością finansową, Bioeko Grupa TAURON zajmująca się głównie zagospodarowywaniem ubocznych produktów spalania i wydobycia węgla, pozyskiwaniem, transportem i przetwarzaniem biomasy, Wsparcie Grupa TAURON zajmująca się głównie administracją nieruchomości, ochroną mienia, a także obsługą techniczną pojazdów oraz PEPKH.

Przychody ze sprzedaży spółek Pozostałej działalności w I kwartale 2021 r. osiągnęły poziom 287 mln zł, który jest wyższy o 9% od zrealizowanego poziomu w analogicznym okresie 2020 r., czego główną przyczyną jest wyższa sprzedaż ubocznych produktów spalania oraz wydobycia, usług obsługi klienta oraz wsparcia świadczonych przez CUW na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

3.4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po I kwartale 2021 r.

Analiza sytuacji finansowej

Poniższa tabela przedstawia analizę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 marca 2021 r.

Tabela nr 11. Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 marca 2021 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	Stan na dzień 31 marca 2021 r.	Dynamika 2021/2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe	84,6%	80,4%	95%
Aktywa obrotowe	15,4%	19,6%	127%
SUMA AKTYWÓW	100,0%	100,0%	
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	39,9%	40,3%	101%
Udziały niekontrolujące	2,3%	2,2%	97%
Kapitał własny ogółem	42,1%	42,5%	101%
Zobowiązania długoterminowe	40,0%	37,8%	95%
Zobowiązania krótkoterminowe	17,9%	19,7%	110%
Zobowiązania razem	57,9%	57,5%	99%
SUMA PASYWÓW	100,0%	100,0%	
Zobowiązania finansowe	11 515 873	11 331 797	98%
Zobowiązania finansowe netto	10 594 528	9 792 436	92%
Wskaźnik dług netto/EBITDA	2,5x	1,96x	70%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,05	1,00	116%

W strukturze aktywów, według stanu na dzień 31 marca 2021 r., aktywa trwałe stanowią 80,4% sumy aktywów, co oznacza zmniejszenie o 5% w odniesieniu do poziomu z końca 2020 r.

Udział aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2021 r. w stosunku do końca 2020 r. wzrósł o 27% głównie w efekcie wzrostu wartości świadectw pochodzenia i uprawnień do emisji CO₂ w związku z ich zakupem w I kwartale 2021 r. pod spełnienie obowiązku ich umorzenia za 2020 r.

W strukturze pasywów na dzień 31 marca 2021 r. zobowiązania stanowią 57,5% sumy pasywów, z czego zobowiązania długoterminowe stanowią 37,8%, a zobowiązania krótkoterminowe stanowią 19,7% sumy bilansowej, co oznacza zmianę struktury długu w stosunku do końca 2020 r., kiedy udziały wynosiły odpowiednio: 40,0% i 17,9%.

W stosunku do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31 grudnia 2020 r. w I kwartale 2021 r. nastąpił spadek zobowiązań finansowych o 2% przy jednoczesnym spadku długu netto o 8%. Biorąc pod uwagę, że rolowana wartość wyniku EBITDA była wyższa o 51% od raportowanej na dzień 31 marca 2020 r. wskaźnik dług netto/EBITDA był niższy i uzyskał wartość 1,96x (wskaźnik wyrażony w relacji do EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy). Graniczny poziom kowenantu (wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA) określony w niektórych umowach zawartych pomiędzy Spółką i instytucjami finansowymi wynosi nie mniej niż 3,5x. Jego przekroczenie mogłoby spowodować ewentualnie postawienie zobowiązań TAURON w stan natychmiastowej wymagalności. W związku z obserwowaną w 2020 r. tendencją wzrostową tego wskaźnika w tymże roku TAURON podjął szereg inicjatyw mających na celu ograniczenie ryzyka jego przekroczenia, w tym m.in. wprowadzono limity na wydatki inwestycyjne dla poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej TAURON oraz zidentyfikowano opcje mogące pozytywnie wpłynąć na wynik EBITDA. Ponadto w II kwartale 2020 r. zgodnie z podpisanym porozumieniem pomiędzy stroną społeczną i zarządami spółek w zakresie zmiany zapisów zakładowych układów zbiorowych pracy skutkujących zmianą zasad wypłat ekwiwalentu pieniężnego za ulgowe korzystanie z energii elektrycznej przez emerytów, rencistów i innych uprawnionych niebędących pracownikami powyższych spółek rozwiązano rezerwy na taryfę pracowniczą. Kolejnym czynnikiem mającym pozytywny wpływ na rolowany wynik EBITDA 2021 r. była transakcja będąca skutkiem restrukturyzacji uprawnień do emisji CO₂ w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON oraz odsprzedaż uprawnień nabytych w grudniu 2020 r. na potrzeby ich umorzenia stanowiące nadwyżkę w związku

z opóźnieniem w oddaniu do eksploatacji bloku 910 MW. Opisane powyżej zdarzenia pozytywnie wpłynęły na dług netto oraz wynik EBITDA i w konsekwencji na poziom kowenantu.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

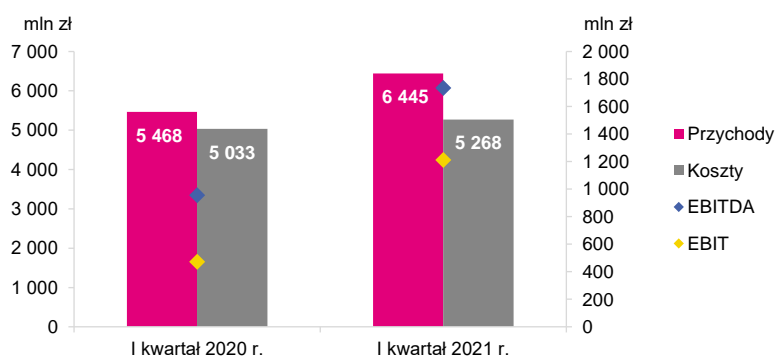
Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 r. Pozycje te zostały przytoczone zgodnie ze *Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r.*

Tabela nr 12. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I kwartał 2020 r. (niebadane)	I kwartał 2021 r. (nie badane)	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	5 467 766	6 444 513	118%
Koszt własny sprzedaży	(5 032 839)	(5 268 243)	105%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5 165	16 766	325%
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć	33 959	19 455	57%
Zysk operacyjny	474 051	1 212 491	256%
<i>Marża zysku operacyjnego (%)</i>	<i>8,7%</i>	<i>18,8%</i>	<i>217%</i>
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(72 329)	(91 126)	126%
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(170 314)	(23 985)	14%
Zysk przed opodatkowaniem	231 408	1 097 380	474%
<i>Marża zysku przed opodatkowaniem (%)</i>	<i>4,2%</i>	<i>17,0%</i>	<i>402%</i>
Podatek dochodowy	(69 933)	(246 579)	353%
Zysk netto za okres	161 475	850 801	527%
<i>Marża zysku netto (%)</i>	<i>3,0%</i>	<i>13,2%</i>	<i>447%</i>
Całkowite dochody za okres	90 543	956 334	1 056%
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	162 066	839 016	518%
Udziałom niekontrolującym	(591)	11 785	-
EBIT i EBITDA			
EBIT	474 051	1 212 491	256%
EBITDA	957 401	1 735 402	181%

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 10. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.



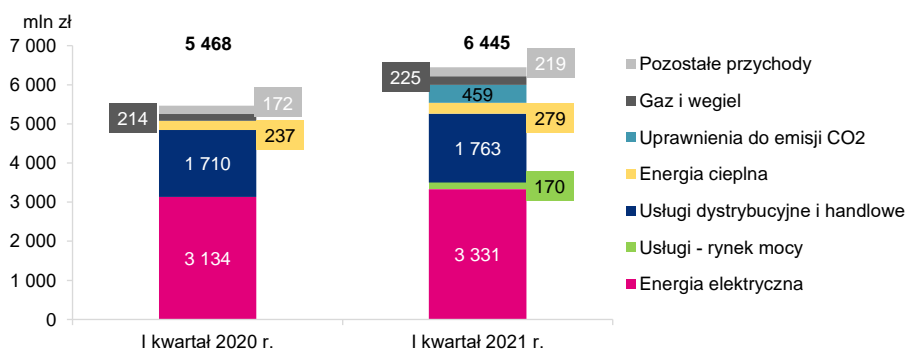
W I kwartale 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON wypracowała przychody na poziomie wyższym o 18% od raportowanych w analogicznym okresie 2020 r., na co wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, co jest wypadkową wyższego wolumenu sprzedaży energii elektrycznej oraz przy uzyskanych nieznacznie niższych cenach energii elektrycznej, głównie na skutek zwiększenia udziału wolumenu energii elektrycznej sprzedanej na rynku hurtowym przy uzyskanych niższych cenach,
2. uzyskane przychody z usługi rynku mocy - w związku z realizacją przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON będące dostawcami mocy na rzecz PSE obowiązku mocowego, realizowanego przez jednostki Rynku Mocy wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TAURON.
3. wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych i handlowych w konsekwencji wzrostu stawki usługi dystrybucyjnej i przesyłowej przy jednoczesnym wzroście wolumenu usługi dystrybucyjnej,
4. wyższe przychody ze sprzedaży energii cieplnej w związku ze sprzedażą wyższego wolumenu oraz wyższymi uzyskanymi cenami sprzedaży energii cieplnej,
5. wyższe przychody ze sprzedaży gazu głównie z uwagi na sprzedaż większego wolumenu,
6. wyższe przychody ze sprzedaży węgla co jest wypadkową sprzedaży wyższego wolumenu oraz uzyskania niższych cen.

Ponadto w I kwartale 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON uzyskała przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ co jest następstwem przeprowadzonej restrukturyzacji uprawnień do emisji CO₂ w ilości 3 258 tys. EUA w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON oraz sprzedaży na rynek uprawnień do emisji CO₂ w ilości 691 tys. EUA, które stanowiły nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki za 2020 r. w związku z opóźnieniem w oddaniu do eksploatacji bloku 910 MW. Grupa Kapitałowa TAURON w ramach zarządzania portfelem uprawnień do emisji CO₂ spółek zależnych nabywa uprawnienia na cele umorzeniowe spółek wytwórczych Grupy Kapitałowej TAURON. W związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku 910 MW i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 r. ponad faktyczne zapotrzebowanie. W konsekwencji w marcu 2021 r. Spółka dokonała restrukturyzacji wspomnianego portfela uprawnień do emisji CO₂. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022 r., 2023 r. i 2024 r. W związku z powyższym pierwotne kontrakty nie zostały rozliczone przez fizyczną dostawę i tym samym Spółka ujęła kontrakty zgodnie z *MSSF 9 Instrumenty finansowe* w wartości godziwej pod datą zmiany osądu, tj. w marcu 2021 r., a następnie ujęła wynik z rozliczenia instrumentów, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 303 945 tys. zł (tj. 65 893 tys. euro).

Poniższy rysunek przedstawia strukturę przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 11. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.



W I kwartale 2021 r. koszty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 5,3 mld zł, co oznacza, że ich poziom był wyższy o 5% od poniesionych w analogicznym okresie 2020 r., co jest wypadkową następujących czynników:

1. wyższych kosztów amortyzacji, głównie jako efekt zwiększenia wartości majątku Grupy Kapitałowej TAURON na skutek oddania pod koniec 2020 r. do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie,
2. niższych kosztów sprzedanej energii elektrycznej, w efekcie niższego wolumenu kupionej energii elektrycznej z rynku przy jednoczesnym wzroście ceny zakupu r/r. Niższy wolumen zakupu wynika z uruchomienia w listopadzie 2020 r. bloku 910 MW w Jaworznie i w konsekwencji sprzedażą większej ilości energii elektrycznej z własnej produkcji,
3. wyższych kosztów uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, co wynika ze wzrostu cen uprawnień oraz wyższej emisji CO₂ przez jednostki wytwórcze z uwagi na wyższą produkcję energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych,
4. niższych kosztów usług dystrybucyjnych, co wynika ze spadku taryfy na usługi dystrybucyjne do PSE co głównie ma związek ze spadkiem opłaty jakościowej,

5. wyższych kosztów pozostałych usług obcych, głównie na skutek wzrostu kosztów zagospodarowania odpadów i usług transportowych oraz zwiększenia ilości usług eksploatacji ścian, utrzymania wyrobisk, likwidacji ścian,
6. wyższych kosztów podatków i opłat, głównie z uwagi na wyższe koszty od majątku sieciowego oraz wyższej opłaty eksploatacyjnej w związku z większą ilością kopaliny,
7. niższych kosztów odpisów aktualizującego należności co wynika z ujęcia zwiększonego odpisu w I kwartale 2020 r. z uwagi na niepewność co do sytuacji finansowej kontrahentów Grupy Kapitałowej TAURON w związku z wprowadzonymi obostrzeniami i początkiem pandemii COVID-19,
8. spadku zmiany stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych głównie w wyniku spadku wartości zapasów węgla w TAURON Wydobycie i Spółkach Wytwórczych, jako efektu mniejszej alokacji kosztów niezużytego, a wyprodukowanego węgla na pozycje bilansowe, co spowodowane jest wyższym wolumenem produkcji energii elektrycznej oraz niższym jednostkowym kosztem wytworzenia węgla na co wpływ ma wysoki poziom produkcji węgla w kopalniach TAURON Wydobycie,
9. niższej wartości kosztów świadczeń na potrzeby własne co głównie wynika z rozpoznania w I kwartale 2020 r. części kosztów funkcjonowania bloku 910 MW w Jaworznie jako nakład inwestycyjny w związku z jego rozruchem.

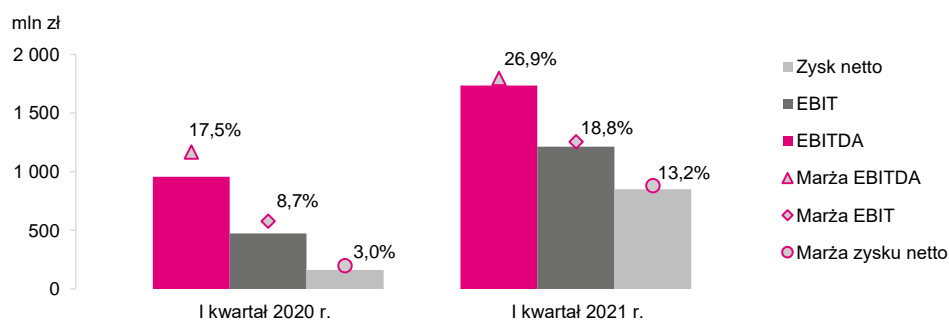
Osiągnięta w I kwartale 2021 r. marża na działalności kontynuowanej i zaniechanej EBITDA wyniosła 26,9% i była wyższa o 9,4 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2020 r. Marża EBIT wyniosła 18,8% i była wyższa o 10,1 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2020 r., a marża zysk netto wyniosła 13,2% i była wyższa o 10,2 p.p. Wyższa uzyskana marża EBITDA, EBIT oraz zysk netto jest głównie efektem przeprowadzenia w I kwartale 2021 r. transakcji sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ stanowiących nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe Grupy Kapitałowej TAURON za 2020 r. w związku z opóźnieniem w oddaniu do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie.

Zgodnie z przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów łączne całkowite dochody Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniające zysk netto powiększony lub pomniejszony o zmianę wartości instrumentów zabezpieczających, różnice kursowe wynikające z przeliczenia jednostki zagranicznej oraz pozostałe dochody po uwzględnieniu podatku, w I kwartale 2021 r. wyniosły 956 mln zł, w porównaniu do 91 mln zł wypracowanych w analogicznym okresie 2020 r.

Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 945 mln zł w stosunku do 91 mln zł osiągniętych przed rokiem, a zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 839 mln zł w porównaniu do 162 mln zł uzyskanych w analogicznym okresie 2020 r.

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.

Rysunek nr 12. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.



Wyniki finansowe według Segmentów działalności

Poniższa tabela przedstawia wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r. Dane dla poszczególnych Segmentów działalności nie obejmują wyłącznie konsolidacyjnych.

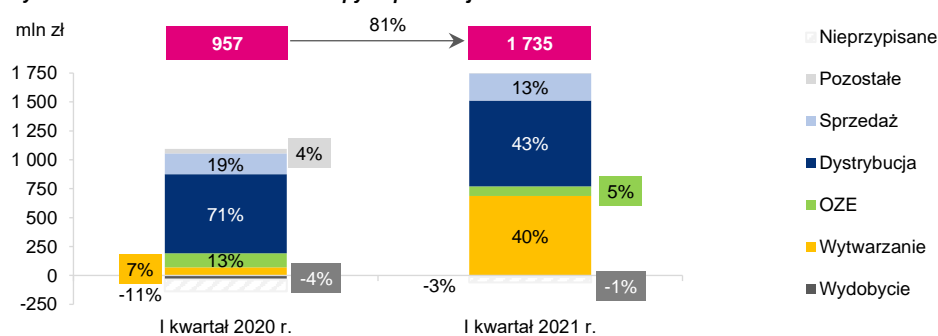
Tabela nr 13. Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

EBITDA (tys. zł)	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Wydobycie	(36 355)	(13 622)	37%
Wytwarzanie	69 484	686 344	988%
OZE	121 070	83 720	69%
Dystrybucja	683 543	741 858	109%
Sprzedaż	182 432	234 121	128%

EBITDA (tys. zł)	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Pozostała działalność	38 780	49 765	128%
Pozycje nieprzypisane i wyłączenia	(101 553)	(46 784)	46%
EBITDA razem	957 401	1 735 402	181%

Poniższy rysunek przedstawia strukturę EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.

Rysunek nr 13. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.



Największy udział w EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON ma Segment Dystrybucja oraz Segment Sprzedaż.

Segment Wydobywanie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Tabela nr 14. Wyniki Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	236 424	302 594	128%
węgiel - sortymenty grube i średnie	42 221	59 487	141%
węgiel energetyczny	179 684	228 538	127%
pozostałe produkty, materiały i usługi	14 519	14 569	100%
EBIT	-83 891	-49 856	59%
Amortyzacja i odpisy	47 536	36 234	76%
EBITDA	-36 355	-13 622	47%

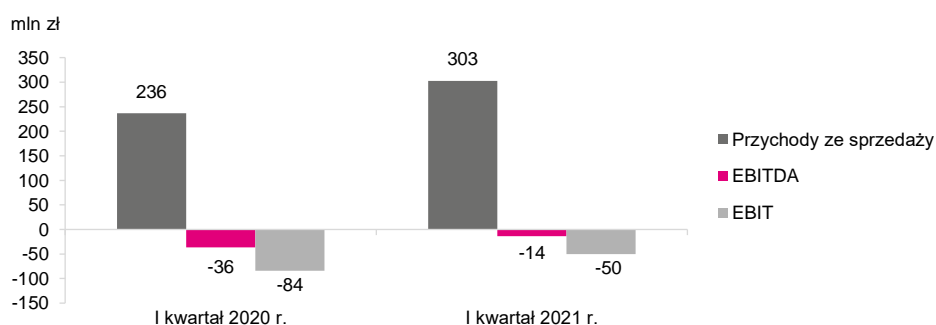
Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2021 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wzrost wolumenu sprzedaży węgla o 39%, spowodowany głównie wyższą produkcją węgla,
2. spadek średniej ceny węgla o 7%, na co wpływ ma trudna sytuacja rynkowa spowodowana zawirowaniami cenowymi wynikającymi z obniżki cen na rynku krajowym,
3. pozostałe - głównie niższa niż w poprzednim okresie alokacja kosztów w bilans spowodowana lokowaniem nadwyżek węgla na zwały.

Ponadto na wyższy wynik EBIT miała wpływ niższa amortyzacja niż w analogicznym okresie 2020 r.

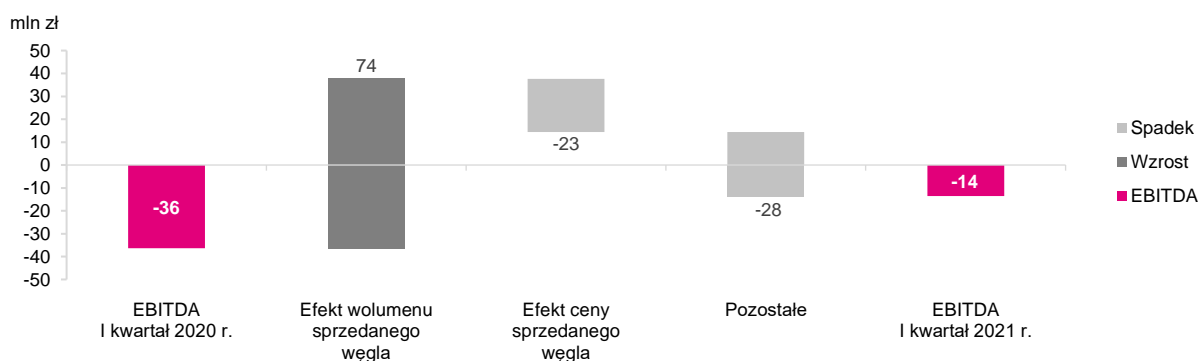
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 14. Dane finansowe Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wydobycie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 15. Wynik EBITDA Segmentu Wydobycie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment Wytwarzanie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Tabela nr 15. Wyniki Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	1 154 958	2 308 010	200%
energia elektryczna	803 287	1 293 827	161%
ciepło	307 936	361 171	117%
prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej	30 701	36 619	119%
usługi – rynek mocy	-	167 765	-
uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	-	438 647	-
pozostałe	13 034	9 981	77%
EBIT	-12 723	570 304	-
Amortyzacja i odpisy	82 207	116 040	141%
EBITDA	69 484	686 344	988%

W I kwartale 2021 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Wytwarzanie były wyższe o 100% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., głównie ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (wyższy wolumen sprzedaży), ciepła, jak również uzyskanie przychodów z rynku mocy oraz sprzedaży uprawnień do emisji CO₂.

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2021 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

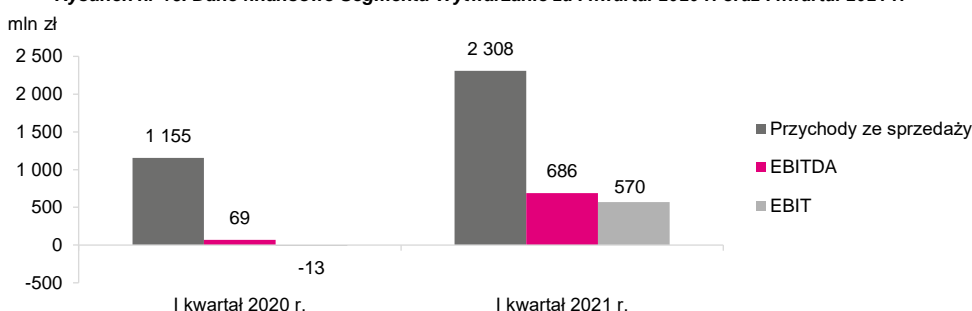
- rozpoczęcie funkcjonowania Rynku Mocy od dnia 1 stycznia 2021 r.,
- brak uwzględnienia w katalogu usług systemowych od 2021 r. usług Operacyjnej Rezerwy Mocy i Interwencyjnej Rezerwy Zimnej, z których TAURON Wytwarzanie uzyskiwała istotne przychody w 2020 r.,
- oddanie do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie w listopadzie 2020 r. (uzyskana marża na sprzedaży energii elektrycznej w I kwartale 2021 r.),
- realizacja transakcji związanych z uprawnieniami do emisji CO₂:
 - w związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku 910 MW i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 r. ponad faktyczne zapotrzebowanie. W konsekwencji Grupa Kapitałowa TAURON dokonała w marcu 2021 r. poniższych transakcji:
 - restrukturyzacji ww. portfela uprawnień do emisji CO₂, w odniesieniu do wolumenu 3 258 tys. uprawnień do emisji CO₂ z terminem odbioru w marcu 2021 r. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022 r., 2023 r. i 2024 r. Jednocześnie te transakcje dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, przez co wpłynę na zwiększenie kosztów utworzenia przez Grupę

Kapitałową TAURON rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ za 2021 r. i kolejne lata obrotowe. W wyniku powyższego Grupa Kapitałowa TAURON ocenia, iż łączny wpływ restrukturyzacji na jej wyniki operacyjne w latach 2021-2023 nie będzie znaczący,

- b) odsprzedaży posiadanych uprawnień do emisji CO₂ w ilości 691 tys. EUA, które również stanowiły nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki zależnej za 2020 r. w związku z opóźnieniem do eksploatacji bloku 910 MW.
- 2) W I kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa TAURON zdecydowała o zmianie strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych obszaru Wytwarzanie, polegającej na jednorazowej zamianie kontraktów giełdowych z datą dostawy w grudniu 2020 r. na kontrakty pozagiełdowe z datą dostawy w marcu 2021 r. Decyzja o zmianie strategii została podjęta biorąc pod uwagę aktualne okoliczności rynkowe trudne do przewidzenia z chwilą zawierania transakcji. Do okoliczności tych zaliczyć należy w szczególności rosnące koszty utrzymania pozycji na giełdzie, co związane było m.in. z koniecznością bieżącego wnoszenia środków na depozyty giełdowe, zmianę okoliczności prawnych i rynkowych w obszarze handlu uprawnieniami do emisji CO₂ związanych z Brexitem oraz pandemią COVID-19. Realizując powyższą zmianę strategii, Spółka odsprzedała pozycję terminową z datą dostawy w grudniu 2020 r. posiadaną na giełdzie (zawarła transakcję przeciwstawną na giełdzie), równocześnie dokonując zakupu tego samego wolumenu w kontraktach z datą dostawy w marcu 2021 r. od kontrahentów na rynku pozagiełdowym.

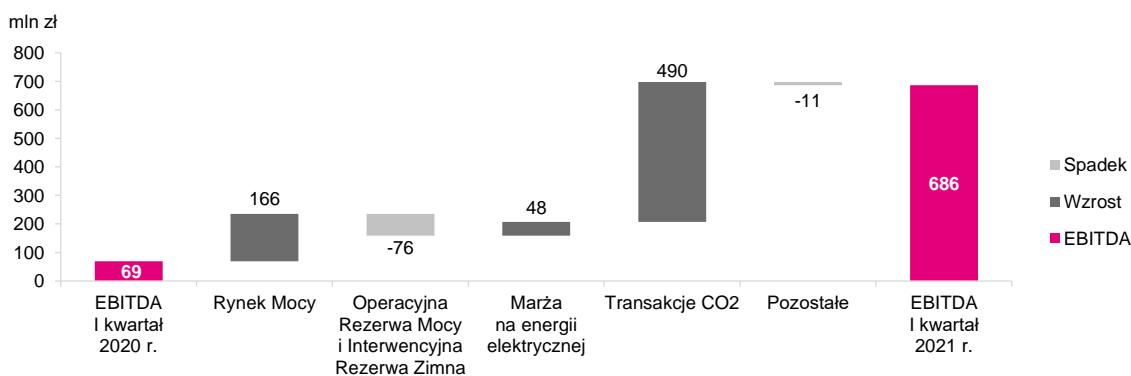
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 16. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 17. Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment OZE

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu OZE za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2020 r.

Tabela nr 16. Wyniki Segmentu OZE za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2020 r.

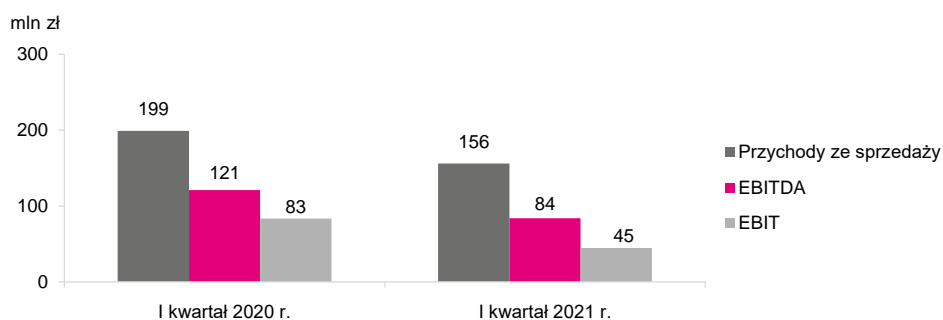
Wyszczególnienie (tys. zł)	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	199 167	156 128	78%
Energia elektryczna	93 184	86 913	93%
Świadectwa pochodzenia energii	105 162	65 140	62%
Pozostałe	821	4 075	496%
EBIT	83 282	44 513	53%
Amortyzacja i odpisy	37 788	39 207	104%
EBITDA	121 070	83 720	69%

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu OZE za I kwartał 2021 r. ukształtowały się na poziomie niższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. niższa marża na sprzedaży energii elektrycznej, głównie ze względu na niższą produkcję z farm wiatrowych, co zostało częściowo zrekomensowane wyższą produkcją przez elektrownie wodne oraz wyższą ceną energii elektrycznej,
2. niższe przychody ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej, co jest efektem braku wsparcia w 2021 r. dla elektrowni wodnych oraz farmy wiatrowej Zagórze zgodnie z zapisami prawa energetycznego, niższego wolumenu produkcji przez pozostałe farmy wiatrowe oraz niższych cen praw majątkowych w stosunku do uzyskanych w I kwartale 2020 r.,
3. rozpoczęcie funkcjonowania Rynku Mocy od 2021 r. i uzyskanie przychodów z tego tytułu.

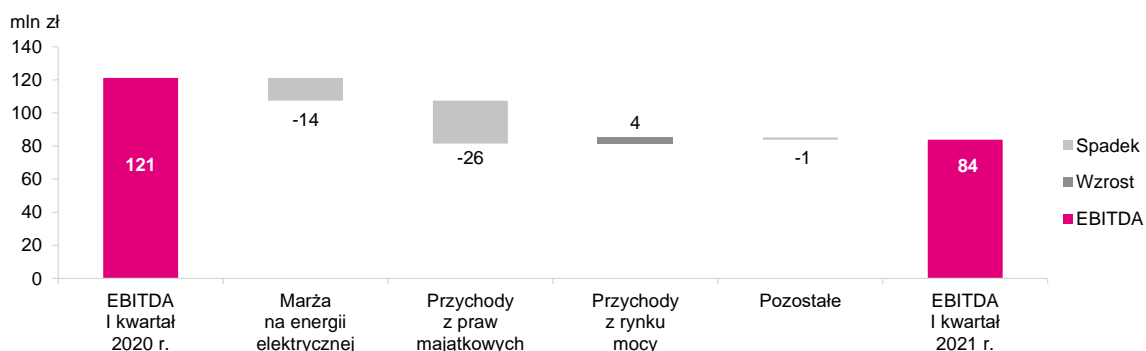
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu OZE za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 18. Dane finansowe Segmentu OZE za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 19. Wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment Dystrybucja

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Tabela nr 17. Wyniki Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

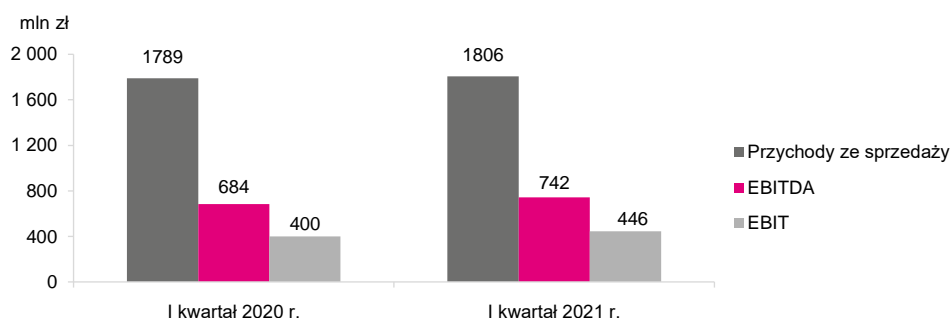
Wyszczególnienie (tys. zł)	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	1 789 025	1 805 756	101%
usługi dystrybucyjne	1 721 450	1 715 582	100%
opłaty przyłączeniowe	19 848	18 261	92%
kolizje energetyczne	5 853	28 876	493%
pozostałe przychody	41 874	43 037	103%
EBIT	400 435	445 576	111%
Amortyzacja i odpisy	283 108	296 282	105%
EBITDA	683 543	741 858	109%

W I kwartale 2021 r. Segment Dystrybucja, w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., zanotował wzrost przychodów o 1% oraz wzrosty na poziomie EBIT i EBITDA odpowiednio o 11% i 9%. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. spadek średniej stawki sprzedaży usługi dystrybucyjnej do odbiorców końcowych,
2. wzrost dostaw ogółem o 545 GWh, w tym do odbiorców końcowych o 527 GWh, przede wszystkim w grupach taryfowych G oraz A w efekcie częściowego wznowienia produkcji oraz przejścia pracowników na pracę zdalną w domach oraz zajęć edukacyjnych przy wykorzystaniu narzędzi telekonferencyjnych,
3. niższe koszty zakupu usług przesyłowych w efekcie stawek zmiennej i stałej sieciowej,
4. wzrost pozostałych przychodów dystrybucyjnych głównie z tytułu energii biernej oraz kolizji energetycznych,
5. wzrost kosztów zakupu energii na pokrycie różnicy bilansowej będący wypadkową wyższego wolumenu, niższej ceny zakupu oraz wzrostu wartości doszacowania,
6. spadek wyniku na pozostałej działalności operacyjnej m.in. na wyniku odpisów aktualizujących, rezerw oraz zbyciu środków trwałych.

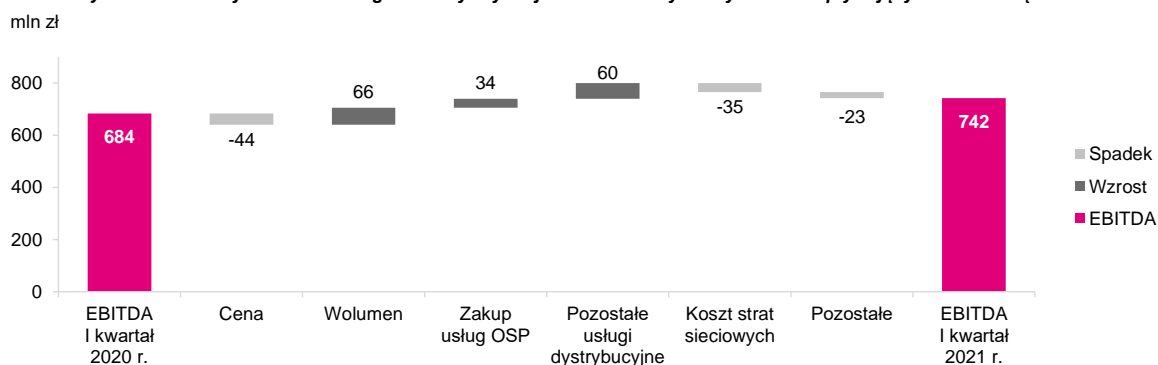
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 20. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 21. Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment Sprzedaż

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Tabela nr 18. Wyniki Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Sprzedaż			
Przychody ze sprzedaży	4 230 842	6 080 191	144%
<i>energia elektryczna, w tym:</i>	<i>2 868 053</i>	<i>3 498 636</i>	<i>122%</i>
<i>przychody ze sprzedaży detalicznej energii elektrycznej</i>	<i>2 610 336</i>	<i>2 573 063</i>	<i>99%</i>
<i>uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych</i>	<i>1 403</i>	<i>1 012 932</i>	<i>-</i>
<i>paliwa</i>	<i>461 315</i>	<i>573 368</i>	<i>124%</i>
<i>usługa dystrybucyjna (przeniesiona)</i>	<i>846 138</i>	<i>882 323</i>	<i>104%</i>
<i>pozostałe usługi, w tym usługi handlowe</i>	<i>53 933</i>	<i>112 932</i>	<i>209%</i>

Wyszczególnienie (tys. zł)	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
EBIT	170 771	224 483	131%
Amortyzacja i odpisy	11 661	9 638	83%
EBITDA	182 432	234 121	128%

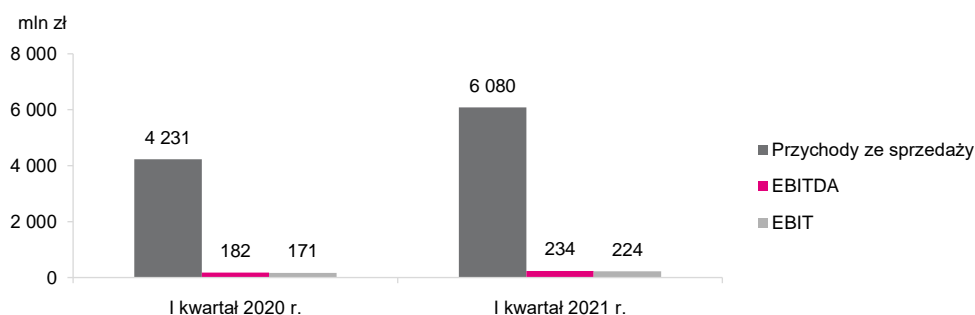
W I kwartale 2021 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Sprzedaż były wyższe o 44% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., głównie z uwagi na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (wyższa cena oraz wolumen sprzedaży energii elektrycznej) oraz sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ jaka miała miejsce w I kwartale 2021 r. głównie na potrzeby umorzeniowe Spółek Wytwórczych.

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2021 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższa uzyskana marża na sprzedaży energii elektrycznej, co jest wypadkową wyższej ceny sprzedaży energii elektrycznej, wyższego wolumenu sprzedanej energii elektrycznej, wyższych przychodów z opłat stałych handlowych przy wyższych kosztów zakupu energii elektrycznej w tym w ramach realizacji kontraktu na zakup energii elektrycznej z bloku 910 MW w Jaworznie,
2. wyższe koszty praw majątkowych głównie z uwagi na wyższą cenę zakupu *certyfikatów zielonych (PMOZE)*,
3. wyższa marża na sprzedaży gazu na skutek uzyskania wyższej marży jednostkowej na sprzedaży gazu przy wyższym wolumenie,
4. wyższa marża na sprzedaży uprawnień do emisji CO₂,
5. niższa wartość ujętych odpisów aktualizujących należności głównie na skutek utworzenia w I kwartale 2020 r. zwiększonego odpisu w efekcie wprowadzonych obostrzeń i niepewności co do sytuacji finansowej kontrahentów spółek sprzedaży,
6. pozostałe - ujęty wynik na sprzedaży pozostałych produktów handlowych.

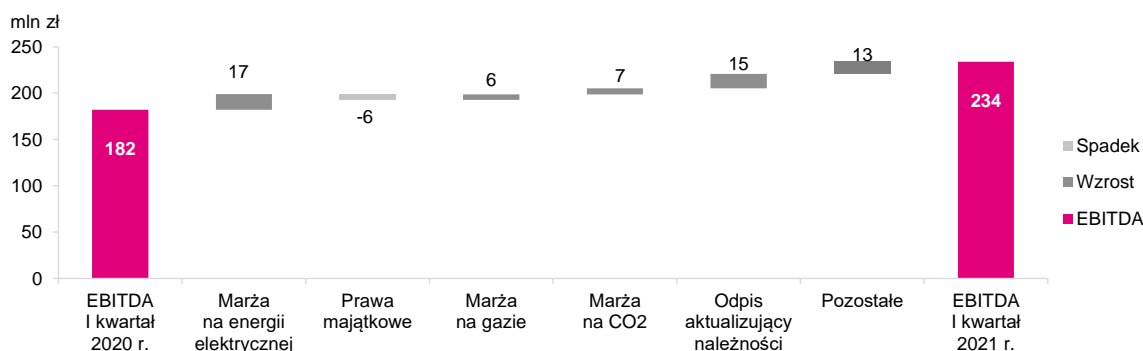
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 22. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 23. Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Pozostała działalność

Poniższa tabela przedstawia wyniki Pozostałej działalności za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

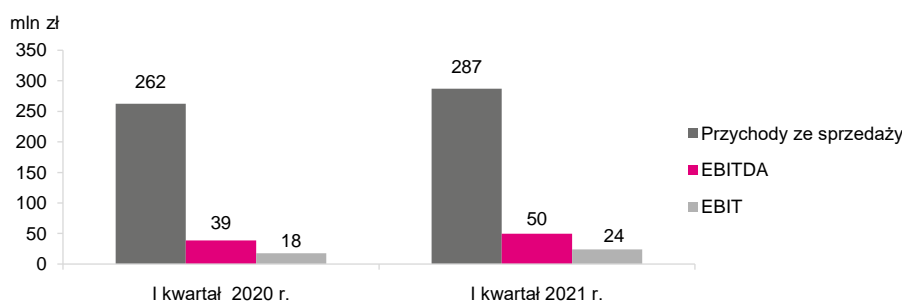
Tabela nr 19. Wyniki Segmentu Pozostała działalność za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	262 469	286 908	109%
usługi obsługi klienta	60 035	62 669	104%
usługi wsparcia	126 051	135 028	107%
kruszywa	25 110	27 030	108%
biomasa	34 145	31 858	93%
pozostałe przychody	17 128	30 323	177%
EBIT	17 730	24 029	136%
Amortyzacja i odpisy	21 050	25 736	122%
EBITDA	38 780	49 765	128%

Przychody ze sprzedaży spółek Pozostałej działalności za I kwartał 2021 r. osiągnęły poziom wyższy od zrealizowanego w analogicznym okresie 2020 r. o 9%, czego główną przyczyną jest wyższa sprzedaż ubocznych produktów spalania oraz wydobycia, usług obsługi klienta oraz wsparcia świadczonych przez CUW na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Pozostałej działalności za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 24. Dane finansowe Pozostałej działalności za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.



Sytuacja majątkowa

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.

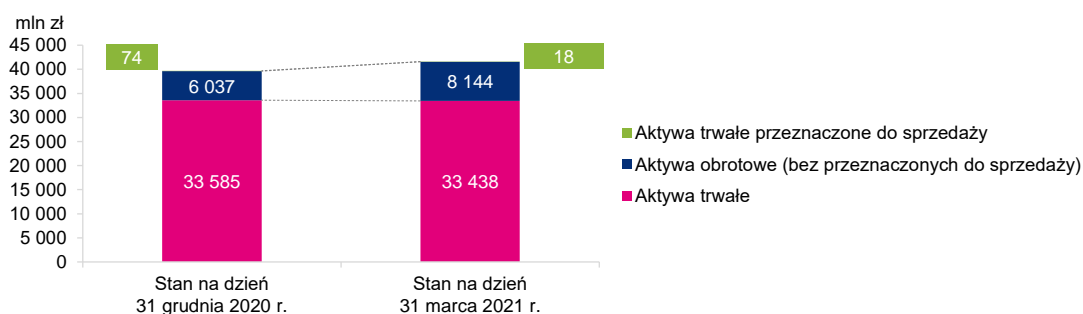
Tabela nr 20. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 31 marca 2021 r. (dane niebadane)	Dynamika 2021/2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe	33 584 959	33 437 751	100%
Rzeczowe aktywa trwałe	29 504 667	29 675 132	101%
Aktywa obrotowe	6 111 252	8 161 497	134%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	921 345	1 364 466	148%
Aktywa trwałe i aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	74 442	17 899	24%
SUMA AKTYWÓW	39 696 211	41 599 248	105%

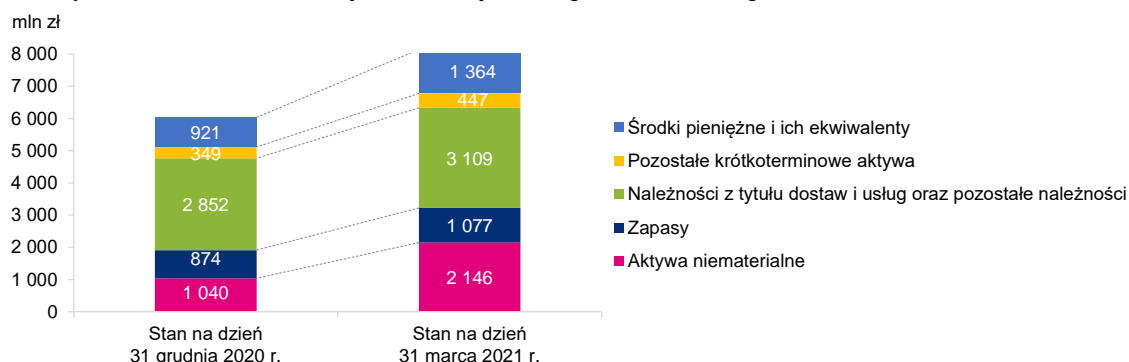
Na dzień 31 marca 2021 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON wykazuje sumę bilansową o 5% wyższą od stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu aktywów i aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.

Rysunek nr 25. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.



Rysunek nr 26. Zmiana stanu aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.



Największą pozycję aktywów na koniec marca 2021 r. stanowią aktywa trwałe, których udział wynosi 80,6% wartości sumy bilansowej. W porównaniu do stanu na koniec 2020 r. wartość aktywów trwałych jest niższa o 147 mln (0,4%), na co wpływ miały następujące czynniki:

1. rzeczowe aktywa trwałe - wzrost o 1% jest efektem inwestycji realizowanych w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
2. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji gazów do umorzenia - spadek o 89% w związku z reklasyfikacją świadectw pochodzenia energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂ do aktywów obrotowych pod spełnienie obowiązku umorzenia ww. aktywów,
3. pozostałe aktywa finansowe - wzrost o 28%, głównie w efekcie dodatniej wyceny instrumentów pochodnych dotyczących towarowych instrumentów pochodnych, walutowych instrumentów pochodnych typu forward oraz instrumentów IRS i CCIRS. Wzrost aktywów z tytułu wyceny powyższych instrumentów pochodnych w stosunku do okresu porównywalnego dotyczy w głównej mierze instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂ i wynika głównie ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy.
4. pozostałe aktywa niefinansowe - wzrost o 32%, w efekcie wpłaconej zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne w tym związane z budową farmy wiatrowej o mocy 30 MW,
5. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wzrost o 14%.

Na wzrost wartości aktywów obrotowych o 2 050 mln zł (34%) miały wpływ następujące czynniki:

1. stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów - wzrost o 48%. Informacja dotycząca przyczyn zmiany została przedstawiona w punkcie dotyczącym przepływów pieniężnych,
2. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂ do umorzenia - wzrost o 106%, jest wypadkową:
 - a) nabycia w I kwartale 2021 r. uprawnień do emisji CO₂ pod obowiązek umorzenia za 2020 r.,
 - b) nabycia w I kwartale 2021 r. lub rozpoznania wytworzonych we własnym zakresie świadectw pochodzenia energii pod spełnienie obowiązku umorzenia praw majątkowych,
 - c) reklasyfikacji do aktywów krótkoterminowych części posiadanych praw majątkowych i uprawnień do emisji CO₂, pierwotnie ujętych w aktywach długoterminowych, a które zostały zreklasyfikowane w związku z przeznaczeniem ich na potrzeby bieżącego spełnienia obowiązku umorzenia ww. aktywów,
3. zapasy - wzrost o 23% głównie z uwagi na przeklasyfikowanie z aktywów trwałych do zapasów części uprawnień do emisji CO₂, które zostaną odsprzedane w kwietniu 2021 r. w ramach realizacji transakcji restrukturyzacji portfela CO₂. Ponadto na wzrost zapasów miała wpływ większa wartość kupionego lub wyprodukowanego węgla, a nie zużytego do produkcji w I kwartale 2021 r.,
4. należności od odbiorców - wzrost o 12%,
5. należności z tytułu podatku dochodowego - wzrost o 24%,

6. należności z tytułu pozostałych podatków i opłat - spadek o 18% głównie w uwagi na spadek należności z tytułu VAT,
7. pozostałe aktywa finansowe - wzrost o 20% głównie w efekcie dodatniej wyceny instrumentów pochodnych dotyczących towarowych instrumentów pochodnych, walutowych instrumentów pochodnych typu forward oraz instrumentów IRS i CCIRS. Wzrost aktywów z tytułu wyceny powyższych instrumentów pochodnych w stosunku do okresu porównywalnego dotyczy w głównej mierze instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂ i wynika głównie ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy,
8. pozostałe aktywa niefinansowe - wzrost o 57%, w efekcie utworzenia odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

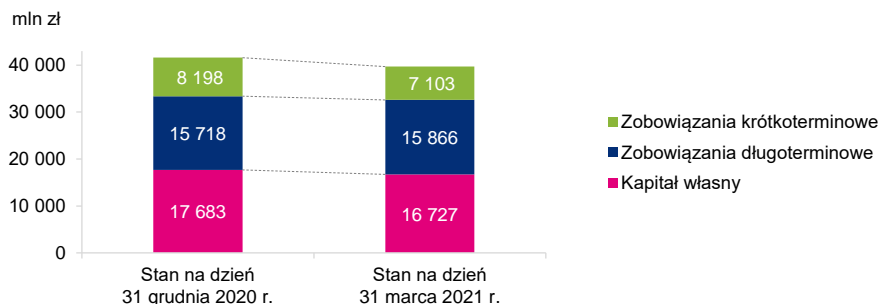
Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.

Tabela nr 21. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.

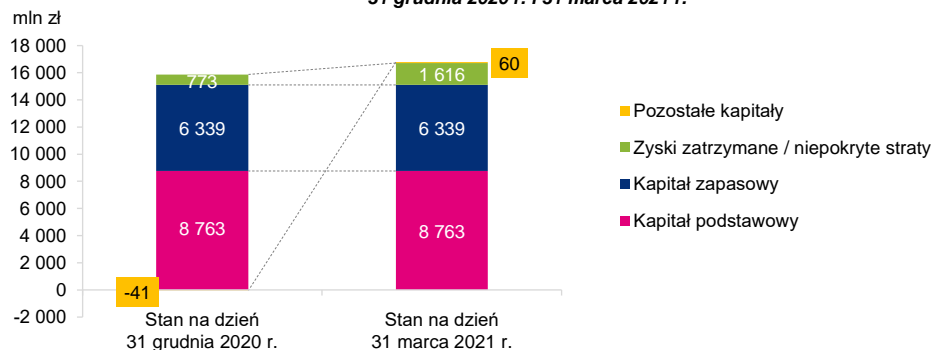
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 31 marca 2021 r. (dane niebadane)	Dynamika 2021/2020
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 833 523	16 778 066	106%
Udziały niekontrolujące	893 623	905 112	101%
Kapitał własny ogółem	16 727 146	17 683 178	106%
Zobowiązania długoterminowe	15 865 877	15 717 690	99%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	13 171 200	13 137 967	100%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 103 188	8 198 380	115%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 480 672	1 161 761	78%
Zobowiązania razem	22 969 065	23 916 070	104%
SUMA PASYWÓW	39 696 211	41 599 248	105%

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu pasywów i kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.

Rysunek nr 27. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.



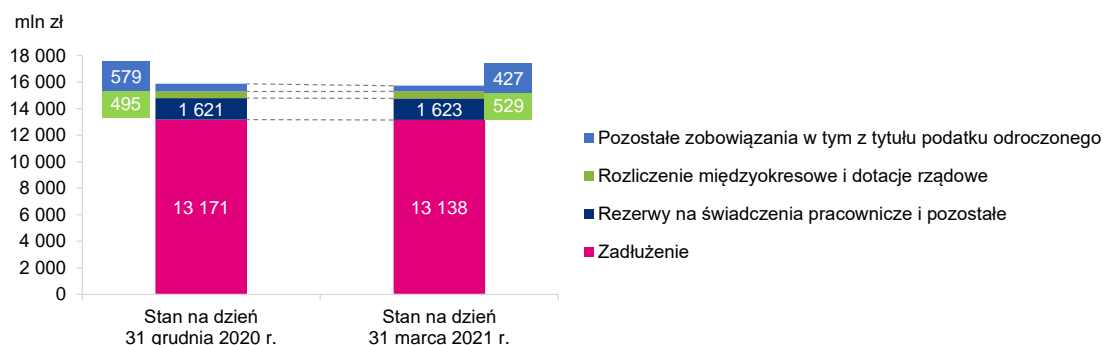
Rysunek nr 28. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.



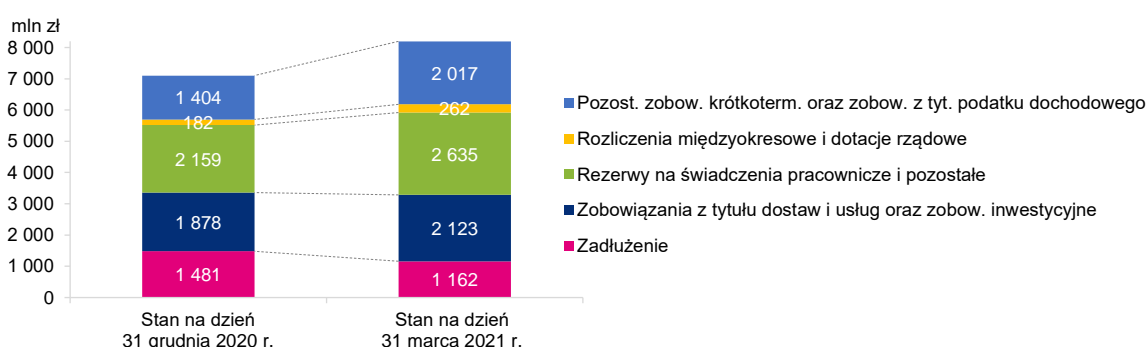
Podobnie jak miało to miejsce w latach ubiegłych w dalszym ciągu istotnym źródłem finansowania majątku jest kapitał własny, którego udział w ogólnej sumie bilansowej wynosi 42,5%.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.

Rysunek nr 29. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.



Rysunek nr 30. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.



Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. jest niższa o 148 mln zł (1%), na co złożyły się następujące czynniki:

1. pozostałe zobowiązania finansowe - spadek o 47%, co głównie wynika z wyceny instrumentów pochodnych w tym w znacznej części instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂,
2. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego - spadek o 19%,
3. rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe - wzrost o 7%.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON uległa zwiększeniu o 1 095 mln zł (o 15%), na co złożyły się głównie następujące czynniki:

1. zobowiązania z tytułu zadłużenia - spadek o 22%, co jest wypadkową spłatą otrzymanych kredytów w kwocie 736 mln zł, oraz emisją dłużnych papierów wartościowych w kwocie 303 mln zł,
2. zobowiązania wobec dostawców - wzrost o 59% oraz zobowiązania inwestycyjne - spadek o 42%,
3. rezerwy na świadczenia pracownicze - spadek o 12%,
4. rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii o emisji CO₂ - wzrost o 29%, w związku z utworzeniem rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów CO₂ i świadectw pochodzenia energii za I kwartał 2021 r. Wykorzystanie utworzonej rezerwy z tytułu obowiązku umorzenia praw majątkowych pochodzenia energii i uprawnień do emisji CO₂ za 2020 r. nastąpi w II kwartale 2021 r.,
5. pozostałe rezerwy - spadek o 6%,
6. rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe - wzrost o 44%, głównie z uwagi na wzrost rozliczeń międzyokresowych z tytułu premii i niewykorzystanych urlopów,
7. zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - wzrost o 11 077% z uwagi na przyjęte kwartalne okresy rozliczania PGK. W związku z przyjętym sposobem rozliczania zobowiązania z tytułu podatku dochodowego pierwsza zaliczka za I kwartał 2021 r. zostanie wpłacona na rzecz Urzędu Skarbowego w dniu 20 kwietnia 2021 r.,
8. pozostałe zobowiązania finansowe - wzrost o 19%, co jest wypadkową wzrostu wartości depozytów uzupełniających z tytułu rozliczeń giełdowych oraz instrumentów pochodnych w efekcie ujemnej wyceny instrumentów pochodnych, w tym w znacznej części instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂, oraz niższej wartości zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz otrzymanych wadi, kaucji i zabezpieczeń,

9. pozostałe zobowiązania niefinansowe - wzrost o 30% głównie na skutek nadwyżki zobowiązania na aktywami Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz wyższego salda zobowiązań wobec klientów z tytułu otrzymanych nadpłat, a także przedpłat na poczet opłaty przyłączeniowej.

Przepływy pieniężne

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje ze śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

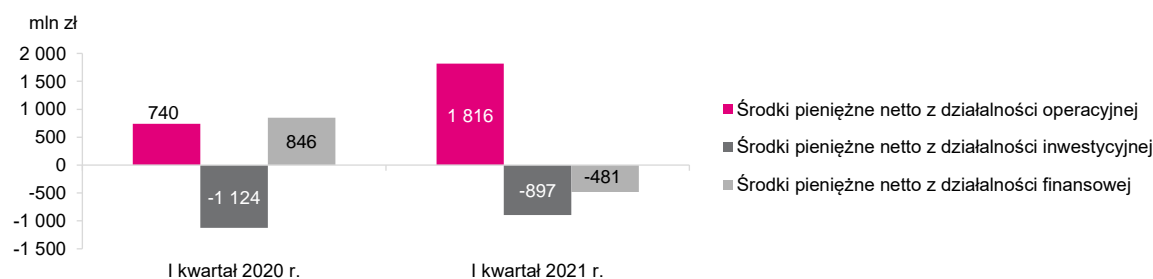
Tabela nr 22. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (tys. zł)	I kwartał 2020 r. (nie badane)	I kwartał 2021 r. (nie badane)	Dynamika 2021/2020
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk przed opodatkowaniem	231 408	1 097 380	474%
Korekty	508 350	718 535	141%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	739 758	1 815 915	245%
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	3 998	18 082	452%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(1 131 882)	(967 337)	85%
Splata udzielonych pożyczek	4 866	2 450	50%
Udzielenie pożyczek	(19 300)	0	-
Sprzedaż udziałów i umorzenie jednostek uczestnictwa	26 747	53 136	198%
Pozostałe	(8 855)	(3 776)	43%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 124 426)	(897 445)	80%
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 000 000	302 772	15%
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 100)	0	-
Splata pożyczek/kredytów	(1 086 265)	(736 220)	68%
Odsetki zapłacone	(16 551)	(21 734)	131%
Pozostałe	(48 158)	(26 125)	54%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	845 926	(481 307)	-57%
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	461 258	437 163	95%
Środki pieniężne na początek okresu	1 203 601	895 377	74%
Środki pieniężne na koniec okresu	1 664 859	1 332 540	80%

Suma wszystkich strumieni przepływów netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w I kwartale 2021 r. miała charakter dodatni i wyniosła 437 mln zł.

Poniższy rysunek przedstawia przepływy pieniężne w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.

Rysunek nr 31. Przepływy pieniężne w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.



Wartość strumienia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w I kwartale 2021 r. wyniosła 1 816 mln zł, na co złożyły się następujące czynniki:

1. wypracowany wynik EBITDA w kwocie 1 735 mln zł,
2. dodatnia zmiana kapitału obrotowego w kwocie 86 mln zł, co jest wypadkową:
 - 1) ujemnej zmiany stanu należności w kwocie 299 mln zł głównie od odbiorców,
 - 2) ujemnej zmiany stanu zapasów w kwocie 211 mln zł głównie z tytułu uprawnień do emisji CO₂ przeznaczonych do sprzedaży,
 - 3) dodatniej zmiany stanu zobowiązań w kwocie 700 mln zł głównie na skutek zwiększenia zobowiązań wobec dostawców, zobowiązania wobec Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w związku z corocznym odpisem, otrzymanych nadpłat oraz przedpłat na poczet świadczonych usług,
 - 4) ujemnej zmiany pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych oraz rezerw w łącznej kwocie 157 mln zł,
 - 5) dodatniej zmiany rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych w kwocie 53 mln zł,
3. zapłacony podatek dochodowy w kwocie 45 mln zł co wynika w głównej mierze z rozliczeń PGK na co składa się:
 - 1) zapłacony przez PGK podatek dochodowy w kwocie 26 mln zł z tytułu zaliczki podatku dochodowego za grudzień 2020 r.,
 - 2) zapłata podatku dochodowego przez spółki nie uwzględnione w PGK na lata 2021-2023, głównie TAURON Ciepło.
4. pozostałe czynniki: +40 mln zł.

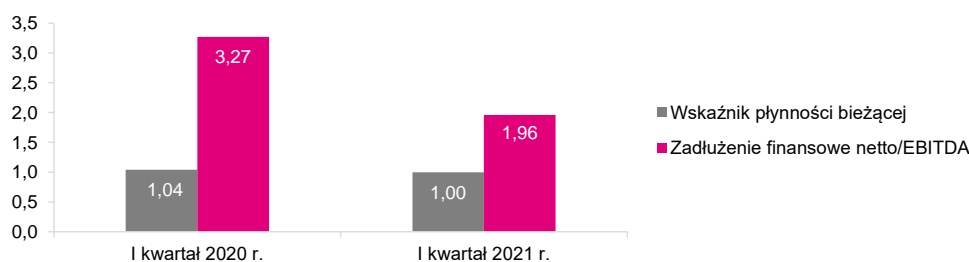
Największy wpływ na kształtowanie się strumienia środków pieniężnych o charakterze inwestycyjnym mają wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, które w I kwartale 2021 r. były niższe o 15% od poniesionych w analogicznym okresie 2020 r. W I kwartale 2021 r. największe wydatki zostały poniesione przez Segment Dystrybucja i Segment Wytwarzanie.

Ujemna wartość środków pieniężnych o charakterze finansowym wynika głównie z wyższej wartości zrealizowanych wydatków z tytułu spłat zobowiązań finansowych nad uzyskanymi wpływami z tytułu pozyskania finansowania. Wartość spłaconych kredytów i pożyczek wyniosła 736 mln zł, przy jednoczesnej emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 303 mln zł. Ponadto Grupa Kapitałowa TAURON w I kwartale 2021 r. zapłaciła kwotę 22 mln zł z tytułu odsetek głównie od zobowiązań finansowych, dokonała spłaty zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 61 mln zł, oraz otrzymała dotację w wysokości 42 mln zł

Grupa Kapitałowa TAURON utrzymuje swoją pozycję rynkową. Wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA utrzymują się na bezpiecznym poziomie.

Poniższy rysunek przedstawia wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.

Rysunek nr 32. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.



Grupa Kapitałowa TAURON skutecznie zarządza płynnością finansową wykorzystując wdrożony centralny model finansowania oraz centralną politykę zarządzania ryzykiem finansowym. W celu zminimalizowania możliwości wystąpienia zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności, Grupa Kapitałowa TAURON stosuje mechanizm *cash pooling*. Grupa Kapitałowa TAURON korzysta z różnych źródeł finansowania, takich jak np. kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczki z funduszy środowiskowych, emisje obligacji, w tym obligacji podporządkowanych.

3.5. Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa Kapitałowa TAURON nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2021 r. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON jest stabilna i nie wystąpiły żadne negatywne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji jej działalności, ani też istotne pogorszenie sytuacji finansowej.

Szczegółowy opis dotyczący sytuacji finansowej, rozumianej jako zapewnienie środków finansowych na działalność zarówno operacyjną, jak i inwestycyjną, został przedstawiony w pkt 3. niniejszej informacji.

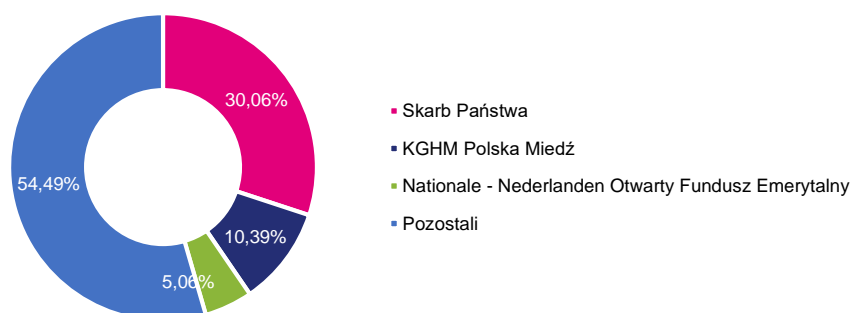
4. AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.

4.1. Struktura akcjonariatu TAURON Polska Energia S.A.

Na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 8 762 746 970 zł i dzielił się na 1 752 549 394 akcje o wartości nominalnej 5 zł każda, w tym 1 589 438 762 akcje zwykłe na okaziciela serii AA oraz 163 110 632 akcje zwykłe imienne serii BB, które z dniem 1 marca 2021 r. zostały zdematerializowane na mocy *Ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798, ze zm. z Dz.U. z 2020 r. poz. 875).

Poniższy rysunek przedstawia strukturę akcjonariatu według stanu na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Rysunek nr 33. Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji



4.2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TAURON Polska Energia S.A.

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, według stanu na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Tabela nr 23. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki według stanu na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów*	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów*
1. Skarb Państwa	526 848 384	30,06%	526 848 384	30,06%
2. KGHM Polska Miedź	182 110 566	10,39%	182 110 566	10,39%
3. Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	88 742 929	5,06%	88 742 929	5,06%

*Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej 10% ogółu głosów w Spółce jest ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu Spółki więcej niż 10% ogółu głosów w Spółce. Stosownej redukcji podlegają skumulowane głosy należące do akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności w rozumieniu postanowień Statutu Spółki. Wymienione ograniczenie prawa głosu nie dotyczy Skarbu Państwa i podmiotów zależnych od Skarbu Państwa w okresie, w którym Skarb Państwa wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% ogółu głosów w Spółce.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 31 marca 2021 r. do dnia przekazania niniejszej informacji, Spółka nie otrzymała zawiadomień od akcjonariuszy o wystąpieniu zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TAURON.

4.3. Zestawienie stanu posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

Członkowie Zarządu Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie posiadali akcji TAURON lub uprawnień do nich.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 31 marca 2021 r. do dnia przekazania niniejszej informacji nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji TAURON lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki.

5. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA

5.1. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Poniższa tabela przedstawia zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I kwartale 2021 r.

Tabela nr 24. Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I kwartale 2021 r.

Strony postępowań	Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
Postępowania z udziałem TAURON	
<p>1. Powód: Huta Łaziska</p> <p>Pozwani: TAURON (jako następca prawny GZE) i Skarb Państwa reprezentowany przez Prezesa URE</p> <p>Strona: TAURON</p>	<p>Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 r. w przedmiocie wznowienia dostawy energii elektrycznej do powoda.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 182 060 000,00 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 12 marca 2007 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>W dniu 28 maja 2019 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok o oddaleniu w całości powództwa Huty Łaziska S.A. oraz orzekł o zwrocie przez Hutę Łaziska na rzecz każdego z pozwanych kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny.</p> <p>W dniu 25 lipca 2019 r. Huta Łaziska wniosła apelację, zaskarżając powyższy wyrok w całości.</p>
<p>2. Organ prowadzący: Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego, a po złożeniu odwołania - Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach</p> <p>Strona: TAURON</p>	<p>Przedmiot postępowania: badanie rzetelności deklarowanych przez TAURON podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od października 2013 r. do września 2014 r. Głównym przedmiotem dwóch postępowań kontrolnych są dokonane przez TAURON odliczenia VAT naliczonego z tytułu zakupu przez TAURON energii elektrycznej na niemiecko - austriackim rynku energii od Castor Energy sp. z o.o.</p> <p>Wartość przedmiotu postępowań (kwota odliczonego podatku VAT): w zakresie transakcji z Castor Energy sp. z o.o. - 52 494 672 zł.</p> <p>Data wszczęcia postępowania: październik 2014 r., sierpień 2016 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: w ocenie Spółki przy weryfikacji kontrahenta została dochowana należyta staranność, transakcje zostały faktycznie przeprowadzone, a Spółka działała w dobrej wierze, nie ma więc podstaw by odmawiać Spółce prawa do odliczenia podatku naliczonego od faktur dokumentujących zakup energii od Castor Energy sp. z o.o.</p> <p>Dnia 7 października 2020 r. Spółka odebrała decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego kończącą jedno z postępowań kontrolnych określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące: październik, listopad, grudzień 2013 r. oraz I kwartał 2014 r., skutkującą obowiązkiem dopłaty przez Spółkę podatku VAT z tytułu transakcji z Castor Energy sp. z o.o. w wysokości 51 818 857 zł wraz z odsetkami od zaległości podatkowych. W dniu 20 października 2020 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji.</p> <p>Dnia 15 stycznia 2021 r., w drugim postępowaniu kontrolnym, została wydana przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego decyzja, w której organ stwierdził, że Spółka nie nabyła prawa do odliczenia podatku VAT naliczonego z faktury wystawionej przez Castor Energia Sp. z o.o. w kwietniu 2014 r., i tym samym zawyżyła kwotę podatku VAT naliczonego przyjętego do rozliczenia za II kwartał 2014 r. o kwotę 677 815,39 zł. Dnia 12 lutego 2021 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji.</p>
<p>3. Powód: Enea</p> <p>Pozwani: TAURON</p>	<p>Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę z tytułu zarzucanego bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z rozliczeniami niezbilansowania na Rynku Bilansującym dokonywanymi z PSE w okresie od stycznia do grudnia 2012 r.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 17 085 846,49 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 10 grudnia 2015 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>W dniu 22 marca 2021 r. Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił w całości powództwo Enea oraz orzekł o obowiązku zwrotu przez Enea na rzecz Spółki kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny.</p>
<p>Pozwy związane z wypowiedzeniem przez spółkę zależną PEPKH umów dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia</p>	
<p>4. Powód: Dobiesław Wind Invest sp. z o.o.</p> <p>Pozwani: TAURON</p>	<p>Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności na przyszłość.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 72 217 997,00 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 30 czerwca 2017 r.</p> <p>W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 37 471 305,05 zł względnie (żądanie ewentualne) 35 969 662,07 zł.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p>

Strony postępowania	Opis postępowania wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
	Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji.
5. Powód: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	Wartość przedmiotu sporu: 97 651 840,00 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne. W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 57 933 516,55 zł względnie (żądanie ewentualne) 62 666 188,65 zł.
6. Powód: Pękanino Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji. Wartość przedmiotu sporu: 44 817 060,00 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne. W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 16 347 985,20 zł względnie (żądanie ewentualne) 11 894 096,96 zł.
7. Powód: Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji. Wartość przedmiotu sporu: 57 763 340,00 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne. W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 30 755 239,47 zł względnie (żądanie ewentualne) 32 175 239,15 zł.
8. Współuczestnictwo po stronie powodowej: Amon sp. o.o. (Amon) oraz Talia Pozwany: TAURON	Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji. Wartość przedmiotu sporu: Amon - 47 556 025,51 zł, Talia - 31 299 182,52 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 30 kwietnia 2018 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.
Postępowania z udziałem spółek Grupy Kapitałowej TAURON związane z wypowiedzeniem przez spółki zależne umów dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia	
9. Powód: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o., Pękanino Wind Invest sp. z o.o., Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. - 112 353 945,05 zł, Pękanino Wind Invest sp. z o.o. - 64 116 908,85 zł Wszczęcie postępowania: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. - 18 maja 2015 r., Pękanino Wind Invest sp. z o.o. - 20 maja 2018 r., Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. - 18 maja 2015 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.
10. Powód: Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie zasądzenia odszkodowania oraz kar umownych. Wartość przedmiotu sporu: 76 559 461,18 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 14 czerwca 2017 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.
11. Powód: Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu: 69 282 649,20 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 3 czerwca 2015 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.
12. Powód: Amon Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu: 40 478 983,22 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 22 maja 2015 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. W dniu 25 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok częściowy i wstępny, w którym:

Strony postępowań	Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
	<p>3. ustalili, że oświadczenia PEPKH o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy PEPKH i Amon na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 r. pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony,</p> <p>4. uznał żądanie Amon dotyczące zapłaty odszkodowania za niewykonanie umowy za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania.</p> <p>Wyrok jest nieprawomocny. PEPKH nie zgadza się z wyrokiem i w dniu 25 października 2019 r. złożyła apelację. Trwa postępowanie w kwestiach proceduralnych. Sprawa w toku.</p> <p>Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia zasądzenia odszkodowania z tytułu niewykonywania przez PEPKH umów na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 29 009 189,38 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: 2 września 2019 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>Sprawa zawieszona postanowieniem sądu do czasu rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Gdańsku apelacji od wyroku w sprawie z powództwa Amon przeciwko PEPKH, o której mowa w pkt 4 powyżej. Postanowienie sądu jest nieprawomocne.</p>
13. Powód: Amon Pozwany: PEPKH	<p>Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 46 078 047,43 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 21 maja 2015 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>W dniu 6 marca 2020 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok częściowy i wstępny, uzupełniony przez Sąd w dniu 8 września 2020 r., w którym:</p> <p>3. ustalili, że oświadczenia PEPKH o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy PEPKH i Talia na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 r. pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony,</p> <p>4. uznał żądanie Talia dotyczące zapłaty odszkodowania za niewykonanie umowy za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania.</p> <p>Wyrok jest nieprawomocny. PEPKH nie zgadza się z wyrokiem. W dniach 3 sierpnia 2020 r. oraz 8 marca 2021 r. PEPKH złożyła do sądu apelację od wyroku (wstępnego i uzupełnionego).</p>
14. Powód: Talia Pozwany: PEPKH	

Pozostałe postępowania

Wnioski TAURON Sprzedaż o zmianę zatwierdzonej taryfy

Z dniem 1 stycznia 2020 r., na podstawie decyzji Prezesa URE z dnia 17 grudnia 2019 r., weszła w życie taryfa dla energii elektrycznej dla odbiorców z grup taryfowych G powodująca wzrost płatności dla odbiorcy w gospodarstwie domowym o 19,9% w odniesieniu do płatności ponoszonych w 2018/2019 r.

Z uwagi, iż przedmiotowa decyzja uniemożliwiła TAURON Sprzedaż przeniesienie kosztów uzasadnionych działalności związanej z obrotem energią elektryczną, w styczniu 2020 r. ww. spółka złożyła do Prezesa URE wniosek o zmianę zatwierdzonej na 2020 r. taryfy, co spowodowało wszczęcie postępowania administracyjnego.

Z uwagi na szczególnie skomplikowany charakter sprawy oraz pandemię COVID-19 wyznaczono termin rozstrzygnięcia sprawy do dnia 29 lipca 2020 r.

Decyzją z dnia 8 lipca 2020 r. Prezes URE nie wyraził zgody na zatwierdzenie ww. zmiany taryfy.

W dniu 30 lipca 2020 r. TAURON Sprzedaż wniosła do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie odwołanie od decyzji Prezesa URE z dnia 8 lipca 2020 r.

W dniu 31 grudnia 2020 r. TAURON Sprzedaż otrzymała informację o wniesieniu przez Prezesa URE do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie wniosku o oddalenie powyższego odwołania.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji TAURON Sprzedaż oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Pozew Abener Energia S.A. (Abener Energia) przeciwko EC Stalowa Wola

W dniu 20 marca 2020 r. EC Stalowa Wola złożyła odpowiedź na pozew wniesiony w dniu 20 grudnia 2019 r. przez Abener Energia do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, wnosząc o oddalenie powództwa.

Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez EC Stalowa Wola na rzecz Abener Energia łącznej kwoty 156 446 842,98 zł oraz 536 839,02 euro (co stanowi równowartość 2 287 148,96 zł według kursu NBP z dnia 20 grudnia 2019 r.) wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie tytułem odszkodowania wynikającego z zażądania i uzyskania przez EC Stalowa Wola kosztem Abener Energia wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu lub ewentualnie zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez EC Stalowa Wola kosztem Abener Energia w związku z uzyskaniem wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu. Gwarancja została udzielona EC Stalowa Wola przez Abener Energia zgodnie z kontraktem zawartym pomiędzy Abener Energia (generalny wykonawca) i EC Stalowa Wola (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego o mocy elektrycznej brutto ok. 450 MW w Stalowej Woli.

Postępowanie jest w toku.

Wyrok Sądu Apelacyjnego w sprawie roszczeń Abener Energia wobec EC Stalowa Wola

W dniu 22 września 2020 r. Sąd Apelacyjny w Rzeszowie wydał wyrok, w którym oddalił skargę EC Stalowa Wola o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej z dnia 25 kwietnia 2019 r., na mocy którego EC Stalowa Wola została zobowiązana do zapłaty na rzecz Abener Energia kwoty 333 793 359,31 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz kosztami postępowania arbitrażowego.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej dotyczyło roszczenia o zapłatę, o ustalenie stosunku prawnego oraz o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli w związku z rozwiązaniem kontraktem zawartym pomiędzy Abener Energia (generalny wykonawca) i EC Stalowa Wola (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli.

TAURON zadeklarował, że przed stwierdzeniem wykonalności wyroku Sądu Arbitrażowego, EC Stalowa Wola dokona analizy i podejmie środki oraz skorzysta z przysługujących jej praw w celu ograniczenia negatywnego wpływu powyższego wyroku na sytuację finansową EC Stalowa Wola.

W dniu 25 września 2020 r. EC Stalowa Wola złożyła do Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie wniosek o wstrzymanie wykonalności wyroku do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej.

W dniu 20 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny w Rzeszowie wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania wyroku do czasu zakończenia postępowania kasacyjnego lub upływu terminu na złożenie skargi kasacyjnej.

W dniu 21 grudnia 2020 r. EC Stalowa Wola wniosła skargę kasacyjną.

Pozew EC Stalowa Wola przeciwko Abener Energia

W dniu 19 października 2020 r. EC Stalowa Wola złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przeciwko Abener Energia.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej będzie prowadzone w związku z kontraktem zawartym pomiędzy Abener Energia (generalny wykonawca) i EC Stalowa Wola (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego z członem ciepłowniczym w Stalowej Woli, od którego odstąpiono.

Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez Abener Energia na rzecz EC Stalowa Wola kwoty 198 663 931,86 zł oraz 461 207,21 euro (co stanowi równowartość 2 098 400,56 zł według średniego kursu NBP z dnia 19 października 2020 r.) wraz z odsetkami tytułem odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad, usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług wykonanych przez Abener Energia w trakcie realizacji ww. kontraktu.

Aktualnie postępowanie jest w toku.

5.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 49 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r.*

5.3. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje

Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek

W I kwartale 2021 r. TAURON, jak również jednostki zależne, nie udzieliły żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Udzielone gwarancje

W I kwartale 2021 r. pomiędzy Spółką, PGNiG oraz EC Stalowa Wola zawarta została umowa gwarancyjna, na mocy której Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej do wysokości 6 750 tys. zł za zobowiązania EC Stalowa Wola

z tytułu umów sprzedaży energii elektrycznej, umów o świadczenie usług przesyłowych oraz dystrybucji energii elektrycznej. Gwarancja obowiązuje do dnia 15 lutego 2022 r.

Dodatkowo, TAURON EKOENERGIA udzieliła poręczenia za zobowiązania handlowe Wind T1 na rzecz podmiotu trzeciego na kwotę 71 445 tys. zł z terminem obowiązywania na koniec 2022 r.

Na dzień 31 marca 2021 r. łączna wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń i gwarancji korporacyjnych wynosiła 892 744 tys. zł.

Wartość gwarancji i poręczeń udzielonych przez TAURON EKOENERGIA za zobowiązania Wind T1 na dzień 31 marca 2021 r. wynosiła 184 252 tys. zł.

W I kwartale 2021 r. na zlecenie Spółki w ramach obowiązujących umów ramowych były wystawiane gwarancje bankowe za zobowiązania spółek Grupy Kapitałowej TAURON i spółek powiązanych. Na dzień 31 marca 2021 r. wartość obowiązujących gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Spółki wynosiła 663 972 tys. zł.

Szczegółowa informacja dotycząca udzielonych poręczeń i gwarancji została przedstawiona w nocie 48 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r.

5.4. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r.

I kwartał 2021 r. był okresem ciągle utrzymującego się stanu pandemii COVID-19, w którym obserwowano wzrost zachorowań powodujący rekordowe poziomy odnotowanych przypadków zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (III fala). W związku z powyższym w I kwartale 2021 r. w kraju nadal obowiązywały liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii, które wraz ze wzrostem przypadków zakażeń były dodatkowo zaostrzane. Sytuacja ta powodowała zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce i na świecie. W efekcie pandemia znacząco ograniczała aktywność gospodarczą, wpływając szczególnie na pracę firm z branż m.in. turystycznej, handlowej czy transportowej. W konsekwencji, w średniej i długiej perspektywie należy oczekiwać, iż pandemia COVID-19 będzie nadal wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na wzroście gospodarczym w Polsce w 2021 r. jak i latach kolejnych.

Pomimo wprowadzonych ograniczeń w I kwartale 2021 r. nie obserwowano spadków wolumenów w Segmentach Dystrybucja i Sprzedaż. W porównaniu z analogicznym okresem 2020 r. odnotowano wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną o 4,1% przy czym utrzymywane restrykcje zmieniły strukturę zużycia w podziale na poszczególne grupy taryfowe powodując przyrost zużycia dla gospodarstw domowych (grupy Taryfowe G) o 9,6%. W tej grupie decydujący wpływ na poziom zużycia odgrywała praca oraz edukacja zdalna. Odnotowane spadki zużycia dotyczyły małych firm oraz instytucji (grupy Taryfowe C1) i wyniosły 3,1% w odniesieniu do I kwartału 2020 r. Dla tej grupy spadek zapotrzebowania wynikał bezpośrednio z działań rządu polegających na stosowaniu obostrzeń dotyczących lokale usługowe, czy obiekty rekreacyjne.

Zaburzenia w aktywności gospodarczej w Polsce spowodowały trudności finansowe u klientów i kontrahentów Grupy Kapitałowej TAURON. Sytuację łagodziły działania regulacyjne w zakresie wprowadzenia kolejnych tarcz antykrzysowych, które ukierunkowane były na utrzymanie płynności oraz ochronę miejsc pracy u polskich przedsiębiorców. W I kwartale 2021 r. zmiany poziomu należności przeterminowanych kształtowały się na zasadniczo stałym poziomie. W celu ograniczenia potencjalnych strat kredytowych konsekwentnie stosowane są rozszerzone kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz zintensyfikowany monitoring należności i działania windykacyjne.

W zakresie otoczenia rynkowego w I kwartale 2021 r. nie obserwowano zwiększonej zmienności cen instrumentów towarowych, której przyczyną byłaby sytuacja epidemiczna.

Natomiast w odniesieniu do instrumentów finansowych obserwowano dalsze osłabienie złotówki oraz utrzymujący się niski poziom stóp procentowych. Zmiana kursów walutowych wpływa na ponoszone koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂, a także wycenę zadłużenia Spółki denominowanego w walutach obcych. Z kolei zmiany wysokości stóp procentowych wpływać mogą na koszty wynikające z zawartych umów finansowania opartych o zmienną stopę procentową.

Utrzymujący się stan pandemii COVID-19 powodował pewne utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej TAURON. W przypadku budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie konsorcjum pełniące rolę Generalnego Wykonawcy bloku zidentyfikowało wpływ pandemii na realizację kontraktu o czym zamawiający, tj. Nowe Jaworzno Grupa TAURON została poinformowana w stosownej nocie przekazanej przez Generalnego Wykonawcę. W treści powyższej noty wskazano, iż pandemia COVID-19 skutkowałą zarówno brakiem dostępności kluczowych dla realizowanych prac członków personelu E003B7 sp. z o.o., jak i kluczowych podwykonawców, wskazując część z prac strojeniowych i optymalizacyjnych, która w ocenie Generalnego Wykonawcy nie mogła zostać zrealizowana z uwagi na ograniczenia wywołane pandemią. Na dzień sporządzenia

niniejszej informacji, Zamawiający prowadzi stosowne analizy korespondencji przekazanej przez Generalnego Wykonawcę.

W przypadku innych prowadzonych projektów odnotowano utrudnienia związane z ich realizacją do czego przyczyniła się absencja znaczącej części zatrudnionych osób spowodowana w szczególności kwarantanną lub izolacją domową będącą wynikiem zakażenia COVID-19. W efekcie pojawiły się opóźnienia w harmonogramie, a w niektórych przypadkach procedowane są obecnie aneksy przesuujące osiągnięcie kamieni milowych.

W celu zminimalizowania konsekwencji zaistniałych zakłóceń w projektach wszyscy wykonawcy realizujący inwestycje ściśle i na bieżąco współpracują ze spółkami Grupy Kapitałowej TAURON odpowiedzialnymi za inwestycje, które monitorują sytuację w projektach i reagują adekwatnie do sytuacji wykorzystując dostępne narzędzia.

Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w dalszym ciągu wpływała na działalność operacyjną poszczególnych Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON poprzez zwiększoną absencję pracowników oraz wzrost kosztów funkcjonowania wynikających z konieczności spełnienia warunków epidemiologicznych. W tym zakresie Grupa Kapitałowa TAURON nieustannie podejmuje szereg działań zapobiegawczych w zakresie organizacyjnym i materialnym mających na celu ochronę pracowników poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. Koordynacją prac związanych z zapewnieniem bezpieczeństwa związanego z zagrożeniem wynikającym z możliwości zachorowania na COVID-19 kierują powołane dedykowane Zespoły kryzysowe na poziomie Spółki, jak również poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

Grupa Kapitałowa TAURON mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, kontynuowała aktywne działania mające na celu minimalizację wpływu bieżącej i spodziewanej sytuacji gospodarczej, jak również zabezpieczenie się przed zdarzeniami o charakterze ekstremalnym. Należy podkreślić, iż sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest bardzo zmienna, a przyszłe skutki oraz skala pandemii na chwilę obecną są trudne do precyzyjnego oszacowania. Istotny będzie czas trwania pandemii, jej nasilenie i zasięg, dostępność i szybkość szczepień a także wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie. Zarząd Spółki, mając świadomość zagrożeń wynikających z pandemii, na bieżąco monitoruje wpływ oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii COVID-19 na Grupę Kapitałową TAURON.

5.5. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON

W I kwartale 2021 r. poza zdarzeniami wskazanymi w niniejszej informacji nie wystąpiły inne zdarzenia, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON.

Katowice, 18 maja 2021 r.

Paweł Strączyński - Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW

Poniżej zamieszczono słownik pojęć branżowych i wykaz skrótów najczęściej używanych w treści niniejszej informacji.

Tabela nr 25. Objasnienia skrótów i pojęć branżowych

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
1. Abener Energia	Abener Energia S.A. z siedzibą w Campus Palmas Altas (Sewilla).
2. Aktualizacja kierunków strategicznych	Dokument o tytule <i>Aktualizacja kierunków strategicznych w Strategii Grupy TAURON na lata 2016-2025</i> przyjęty przez Zarząd TAURON w dniu 27 maja 2019 r., będący uzupełnieniem dokumentu o tytule <i>Strategia Grupy TAURON na lata 2016-2025</i> przyjętego przez Zarząd TAURON w dniu 2 września 2016 r.
3. Amon	Amon sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu.
4. ARA	Dolarowy indeks cen węgla w Unii Europejskiej w portach Amsterdam - Rotterdam - Antwerpia.
5. ARE	Agencja Rynku Energii S.A. z siedzibą w Warszawie.
6. AVAL-1	AVAL-1 sp. z o. o. z siedzibą w Szczecinie.
7. BASE (Kontrakt BASE)	Kontrakt pasmowy z dostawą energii we wszystkich godzinach okresu, np. kontrakt BASE na miesiąc marzec 2021 r. to dostawa takiej samej ilości energii przez wszystkie godziny miesiąca marca 2021 r.
8. BGK	Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie.
9. Bioeko Grupa TAURON	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli.
10. B+R	Badania i Rozwój.
11. Cash pool	Struktura <i>cash pool</i> rzeczywistego, realizowana na podstawie umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi, oparta o limity dzienne. W wyniku realizacji mechanizmu <i>cash pool</i> dokonywane są transfery środków pieniężnych pomiędzy rachunkami uczestników usługi a rachunkiem Pool Leadera.
12. Certyfikaty kolorowe	Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w sposób polegający na wsparciu, tzw. kolorowe certyfikaty: zielone - świadectwa pochodzenia energii elektrycznej z OZE, błękitne - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej z biogazu rolniczego, białe - świadectwa efektywności energetycznej (mechanizm stymulujący i wymuszający zachowania prooszczędnościowe), żółte - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji ze źródeł opalanych paliwami gazowymi lub o łącznej mocy zainstalowanej poniżej 1MW, czerwone - świadectwa pochodzenia energii z kogeneracji, fioletowe - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji opalanej metanem uwalnianym i ujmowanym przy dolowych robotach górniczych w czynnych, likwidowanych lub zlikwidowanych kopalniach węgla kamiennego lub gazem uzyskiwanym z przetwarzania biomasy.
13. CIF	(ang. Cost, Insurance, Freight) - koszt, ubezpieczenie i fracht.
14. CIRS	(ang. Currency Interest Rate Swap) - transakcja polegająca na wymianie między kontrahentami płatności odsetkowych naliczanych od kwot nominowanych w różnych walutach i określanych według różnych stóp procentowych.
15. COVID-19	(ang. Coronavirus Disease 2019) - ostra choroba zakaźna układu oddechowego wywołana zakażeniem wirusem SARS-CoV-2. Choroba po raz pierwszy rozpoznana i opisana w listopadzie 2019 r., w środkowych Chinach w mieście Wuhan, w prowincji Hubei.
16. CUW	Centra Usług Wspólnych - wydzielone jednostki organizacyjne odpowiedzialne za świadczenie określonego zakresu usług wsparcia (CUW R - usługi w obszarze rachunkowości, CUW HR - usługi w obszarze zasobów ludzkich, CUW IT - usługi w obszarze IT, CUW Ubezpieczenia, CUW Ochrona).
17. CVC	(ang. Corporate Venture Capital) - inwestycje Venture Capital (VC) przeprowadzane przez fundusze VC z zamiarem osiągnięcia nie tylko celów finansowych, ale również celów strategicznych (branżowych) ustanowionych przez dużą firmę (korporację), która jest dawcą kapitału dla tego funduszu. VC to inwestycje kapitałowe dokonywane na rynku pozagiełdowym w przedsięwzięcia o charakterze biznesowym, które znajdują się we wczesnych fazach rozwoju. CVC jest rozwinięciem VC jako sposobu lokowania kapitału i ma wpływać korzystnie na cele branżowe Grupy Kapitałowej TAURON.
18. Dobre Praktyki 2016	<i>Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016</i> , obowiązujące od dnia 1 stycznia 2016 r.
19. EBIT	(ang. Earnings Before Interest and Taxes) - wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem.
20. EBITDA	(ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) - wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem powiększony o amortyzację.
21. EC Stalowa Wola	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. z siedzibą w Stalowej Woli.
22. EEC Magenta 2 ASI	EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Warszawie.
23. EEC Ventures 2	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
24. EEX (giełda EEX)	(ang. European Energy Exchange) - europejska giełda energii w Lipsku, gdzie handlowane są kontrakty i instrumenty pochodne dla energii elektrycznej dla różnych europejskich krajów, jak również przeprowadzane są aukcje pierwotne uprawnień do emisji CO ₂ .
25. ElectroMobility Poland	ElectroMobility Poland S.A. z siedzibą w Warszawie.
26. Enea	Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu.
27. Energa	Energa S.A. z siedzibą w Gdańsku.
28. EU ETS	(ang. European Union Emission Trading System) - Europejski System Handlu Uprawnieniami do Emisji CO ₂ .
29. EUA	(ang. European Union Allowances) - uprawnienie do wprowadzania do powietrza ekwiwalentu, w rozumieniu art. 2 pkt 4 <i>ustawy z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji</i> , dwutlenku węgla (CO ₂), które służy do rozliczenia wielkości emisji w ramach systemu i którym można rozporządzać na zasadach określonych w <i>Ustawie z dnia 28 kwietnia 2011 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych</i> .
30. EUR	Euro - wspólna waluta europejska wprowadzona w niektórych krajach Unii Europejskiej.
31. Finanse Grupa TAURON	Finanse Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
32. FIZAN	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.
33. GAZ-SYSTEM	Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie.
34. GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
35. Grupa Kapitałowa TAURON	Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
36. GZE	Górnośląski Zakład Elektroenergetyczny S.A. z siedzibą w Gliwicach.
37. ICE (giełda ICE)	(ang. InterContinental Exchange) - giełda towarowa i finansowa, gdzie handlowane są m.in. kontrakty na ropę, węgiel, gaz ziemny, czy uprawnienia do emisji CO ₂ .
38. IRS	(ang. Interest Rate Swap) - kontrakt wymiany płatności odsetkowych, jeden z podstawowych instrumentów pochodnych, będący przedmiotem obrotu na rynku międzybankowym.
39. KGHM Polska Miedź	KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie.
40. Konkluzje BAT	(ang. Best Available Techniques) - najlepsze dostępne techniki w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania LCP, ustanowione Decyzją Wykonawczą Komisji (UE) nr 2017/1442 z dnia 31 lipca 2017 r.
41. KW Czatkowice	Kopalnia Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. z siedzibą w Krzeszowicach.
42. LNG	(ang. Liquefied Natural Gas) - gaz ziemny w ciekłym stanie skupienia.
43. Łagisza Grupa TAURON	Łagisza Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
44. Marselwind	Marselwind sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
45. MBO	(ang. Management By Objectives) - system zarządzania przez cele, w którym Pracownik oceniany realizuje przypisane mu cele w okresie rozliczeniowym oraz jest oceniany z ich realizacji. Poziom oceny realizacji wyznaczonych celów jest podstawą do podjęcia decyzji dotyczącej nabycia przez Pracownika ocenianego prawa do premii.
46. Mg	Megagram - milion gramów (1 000 000 g) tj. tona.
47. Model Biznesowy	Dokument o tytule <i>Model Biznesowy i Operacyjny Grupy TAURON</i> przyjęty przez Zarząd TAURON w dniu 23 lutego 2021 r., będący aktualizacją <i>Modelu Biznesowego Grupy TAURON</i> przyjętego przez Zarząd TAURON w dniu 23 stycznia 2018 r.
48. MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
49. NBP	Narodowy Bank Polski z siedzibą w Warszawie.
50. NCBR	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie.
51. Nowe Jaworzno Grupa TAURON	Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie.
52. Obszar Biznesowy	Siedem obszarów podstawowej działalności Grupy Kapitałowej TAURON: Wydobywanie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja, Handel i Sprzedaż.
53. OPEC	(ang. Organization of the Petroleum Exporting Countries) - Organizacja Krajów Eksportujących Ropę Naftową z siedzibą w Wiedniu.
54. OSP	Operator Systemu Przesyłowego
55. OTC (rynek OTC)	(ang. Over The Counter Market) - europejski rynek pozagiełdowy.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
56. OW OFFSHORE	OW OFFSHORE S.L. z siedzibą w Madrycie w Hiszpanii - spółka joint venture, w której po 50% udziałów posiadają EDP Renovaveis SA z siedzibą w Lizbonie w Portugalii oraz ENGIE SA z siedzibą w Paryżu we Francji.
57. OZE	Odnawialne Źródła Energii.
58. P/B ratio	Współczynnik cen produktów terminowych PEAK do cen produktów terminowych BASE.
59. PEAK (kontrakt PEAK)	Kontrakt szczytowy z dostawą energii w godzinach handlowych 8-22 w dni robocze, np. kontrakt PEAK na miesiąc marzec 2020 r. to dostawa takiej samej ilości energii we wszystkie dni robocze marca 2020 r. w godzinach 8-22.
60. PEPKH	Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
61. PFR	Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie.
62. PGE	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie.
63. PGE EJ 1	PGE EJ 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
64. PGK	Podatkowa Grupa Kapitałowa.
65. PGNiG	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie.
66. PKB	Produkt Krajowy Brutto.
67. PLN	Symbol walutowy złotego - zł.
68. PMEF	Prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej.
69. PMOZE	Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie przed 1 marca 2009 r.
70. PMOZE_A	Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie po 1 marca 2009 r.
71. POPC	Program Operacyjny Polska Cyfrowa.
72. PSE	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z siedzibą w Konstancinie-Jeziorna .
73. Segment, Segmenty działalności	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wykorzystywane w procesie raportowania statutowego. Wyniki działalności Grupy Kapitałowej TAURON przyporządkowano do następujących 5 głównych Segmentów: Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Dystrybucja, Sprzedaż.
74. SPOT (rynek SPOT)	W odniesieniu do energii elektrycznej jest to miejsce zawierania transakcji handlowych dla energii elektrycznej, dla których okres dostawy przypada nie później niż 3 dni od daty zawarcia transakcji (najczęściej jest to jeden dzień przed datą dostawy). Funkcjonowanie rynku SPOT dla energii elektrycznej jest silnie powiązane z funkcjonowaniem Rynku Bilansującego prowadzonego przez Operatora Systemu Przesyłowego.
75. Spółka	TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.
76. Statut Spółki	Dokument o tytule <i>Statut TAURON Polska Energia S.A.</i>
77. Strategia	Dokument o tytule <i>Strategia Grupy TAURON na lata 2016-2025</i> przyjęty przez Zarząd TAURON w dniu 2 września 2016 r., którego uzupełnienie stanowi <i>Aktualizacja kierunków strategicznych w Strategii Grupy TAURON na lata 2016-2025</i> przyjęta przez Zarząd TAURON w dniu 27 maja 2019 r.
78. TAMEH HOLDING	TAMEH HOLDING sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
79. TAMEH POLSKA	TAMEH POLSKA sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
80. TAMEH Czech	TAMEH Czech s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska).
81. TAURON	TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.
82. TAURON Ciepło	TAURON Ciepło sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
83. TAURON Czech Energy	TAURON Czech Energy s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska).
84. TAURON Dystrybucja	TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie.
85. TAURON Dystrybucja Pomiary	TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie.
86. TAURON EKOENERGIA	TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. z siedzibą w Jeleniej Górze.
87. TAURON Nowe Technologie	TAURON Nowe Technologie S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
88. TAURON Obsługa Klienta	TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.
89. TAURON Serwis	TAURON Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
90. TAURON Sprzedaż	TAURON Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą Krakowie.
91. TAURON Sprzedaż GZE	TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.
92. TAURON Wydobycie	TAURON Wydobycie S.A. z siedzibą w Jaworznie.
93. TAURON Wytwarzanie	TAURON Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Jaworznie.
94. TGE	Towarowa Giełda Energii S.A. z siedzibą w Warszawie.
95. TGEozebio	Prawa majątkowe będące potwierdzeniem wytworzenia energii z odnawialnych źródeł energii z wykorzystaniem biogazu rolniczego.
96. UE	Unia Europejska.
97. URE	Urząd Regulacji Energetyki.
98. USA	(ang. United States of America) - Stany Zjednoczone Ameryki.
99. USD	(ang. United States Dolar) - międzynarodowy skrót dolara amerykańskiego.
100. Wind T1	Wind T1 sp. z o. o. z siedzibą w Pieńkowie.
101. Wsparcie Grupa TAURON	Wsparcie Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie.
102. ZG	Zakład Górniczy (Janina w Libiążu, Sobieski w Jaworznie, Brzeszcze w Brzeszczach).

Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW

Poniżej zamieszczono spis tabel i rysunków występujących w niniejszej informacji.

Spis tabel

Tabela nr 1.	Wykaz istotnych spółek współzależnych, według stanu na dzień 31 marca 2021 r.....	11
Tabela nr 2.	Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji.....	12
Tabela nr 3.	Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w I kwartale 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji	13
Tabela nr 4.	Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w I kwartale 2021 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.....	16
Tabela nr 5.	Wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w I kwartale 2020 r. i I kwartale 2021 r.	22
Tabela nr 6.	Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za 2020 r.....	31
Tabela nr 7.	Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych	31
Tabela nr 8.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.....	36
Tabela nr 9.	Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.	37
Tabela nr 10.	Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.....	38
Tabela nr 11.	Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 marca 2021 r.	40
Tabela nr 12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	41
Tabela nr 13.	Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	43
Tabela nr 14.	Wyniki Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	44
Tabela nr 15.	Wyniki Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	45
Tabela nr 16.	Wyniki Segmentu OZE za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2020 r.	46
Tabela nr 17.	Wyniki Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	47
Tabela nr 18.	Wyniki Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	48
Tabela nr 19.	Wyniki Segmentu Pozostała działalność za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	50
Tabela nr 20.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.	50
Tabela nr 21.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.	52
Tabela nr 22.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	54
Tabela nr 23.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki według stanu na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji.....	56
Tabela nr 24.	Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I kwartale 2021 r.....	57
Tabela nr 25.	Objaśnienia skrótów i pojęć branżowych.....	63

Spis rysunków

Rysunek nr 1.	Grupa Kapitałowa TAURON	3
Rysunek nr 2.	Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON	5
Rysunek nr 3.	Struktura Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniająca spółki objęte konsolidacją według stanu na dzień 31 marca 2021 r.....	10
Rysunek nr 4.	Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za 2020 r.	28
Rysunek nr 5.	EBITDA - szacunkowa struktura według głównych segmentów w 2020 r.*.....	28
Rysunek nr 6.	Produkcja energii elektrycznej brutto - szacunkowe udziały w rynku za 2020 r.....	29
Rysunek nr 7.	Moc zainstalowana - szacunkowe udziały w rynku za 2020 r.	29
Rysunek nr 8.	Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za 2020 r.	30
Rysunek nr 9.	Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za 2020 r.	30
Rysunek nr 10.	Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	41
Rysunek nr 11.	Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r. .	42

Rysunek nr 12.	Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.	43
Rysunek nr 13.	Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.	44
Rysunek nr 14.	Dane finansowe Segmentu Wydobycie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	44
Rysunek nr 15.	Wynik EBITDA Segmentu Wydobycie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	45
Rysunek nr 16.	Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	46
Rysunek nr 17.	Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	46
Rysunek nr 18.	Dane finansowe Segmentu OZE za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	47
Rysunek nr 19.	Wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	47
Rysunek nr 20.	Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	48
Rysunek nr 21.	Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	48
Rysunek nr 22.	Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	49
Rysunek nr 23.	Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	49
Rysunek nr 24.	Dane finansowe Pozostałej działalności za I kwartał 2020 r. oraz I kwartał 2021 r.	50
Rysunek nr 25.	Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.	51
Rysunek nr 26.	Zmiana stanu aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.	51
Rysunek nr 27.	Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.	52
Rysunek nr 28.	Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.	52
Rysunek nr 29.	Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.	53
Rysunek nr 30.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2021 r.	53
Rysunek nr 31.	Przepływy pieniężne w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.	54
Rysunek nr 32.	Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I kwartale 2020 r. oraz I kwartale 2021 r.	55
Rysunek nr 33.	Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji	56