



TAURON

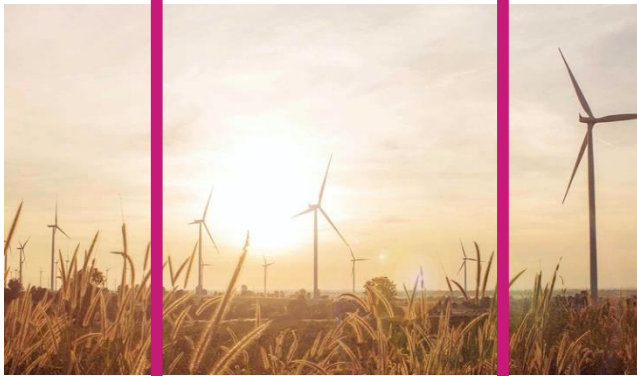
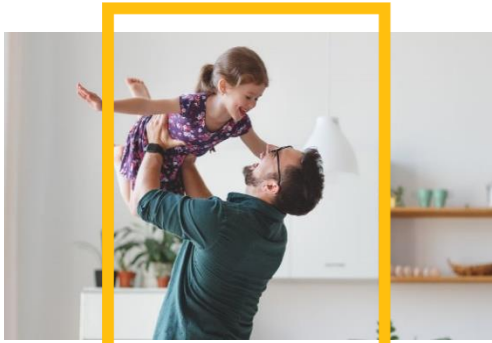


ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

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

Listopad 2021 r.

[TAURON.PL](https://www.tauron.pl)



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r.

TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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	12
4. Kontynuacja działalności	12
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych	13
6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie	16
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych	17
8.1. Zastosowanie zmian do standardów	17
8.2. Przekształcenie danych porównywalnych	17
9. Sezonowość działalności	19
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	19
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 23	23
11. Przychody ze sprzedaży	23
12. Koszty według rodzaju	24
13. Przychody i koszty finansowe	25
14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	26
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
15. Nieruchomości inwestycyjne	27
16. Prawa do użytkowania aktywów	27
17. Udziały i akcje	28
17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji	28
17.2. Testy na utratę wartości	29
18. Pożyczki udzielone	34
18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym	34
18.2. Pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.	35
18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	35
19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	36
20. Pozostałe aktywa finansowe	37
21. Pozostałe aktywa niefinansowe	37
22. Zapasy	38
23. Należności od odbiorców	38
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
25. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	39
26. Kapitał własny	39
26.1. Kapitał podstawowy	39
26.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale	40
26.3. Kapitał zapasowy	40
26.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	40
26.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	41
26.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	41
27. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	41
27.1. Wyemitowane obligacje	41
27.2. Kredyty bankowe	44
27.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	45
27.4. Pożyczki od jednostki zależnej	45
27.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	46
27.6. Zobowiązanie z tytułu leasingu	46
28. Pozostałe zobowiązania finansowe	46
29. Zobowiązania wobec dostawców	46
30. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego oraz Podatkowa Grupa Kapitałowa	47
31. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	47
32. Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	47
33. Pozostałe rezerwy	49

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH 49

34. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych	49
34.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	49
34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	50
34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	50

INNE INFORMACJE..... 51

35. Instrumenty finansowe.....	51
36. Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym.....	53
36.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym	53
36.2. Zarządzanie kapitałem i finansami	53
37. Zobowiązania warunkowe	53
38. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	57
39. Zobowiązania inwestycyjne	58
40. Informacja o podmiotach powiązanych.....	58
40.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa	58
40.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	60
41. Pozostałe istotne informacje.....	60
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	64

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	11	4 066 900	11 542 627	2 708 846	7 915 766
Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług	12	(4 141 256)	(11 609 808)	(2 537 647)	(7 602 290)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(74 356)	(67 181)	171 199	313 476
Koszty sprzedaży	12	(5 976)	(17 737)	(3 904)	(16 182)
Koszty ogólnego zarządu	12	(23 645)	(69 830)	(28 110)	(88 439)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		148	(530)	217	(3 903)
Zysk (strata) operacyjna		(103 829)	(155 278)	139 402	204 952
Przychody z tytułu dywidendy	13	138 374	1 851 630	977 187	977 187
Przychody odsetkowe od pożyczek	13	66 699	182 113	59 728	186 510
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(82 641)	(247 911)	(96 600)	(314 233)
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	13	-	(759 017)	(7 063)	(1 082 969)
Aktualizacja wartości pożyczek	13	8 212	(279 012)	(273 436)	(703 028)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	13	(10 912)	25 232	3 413	(124 692)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 903	617 757	802 631	(856 273)
Podatek dochodowy	14	19 383	(13 681)	(11 367)	30 005
Zysk (strata) netto		35 286	604 076	791 264	(826 268)
Wycena instrumentów zabezpieczających	26.4	64 600	196 758	10 035	(121 710)
Podatek dochodowy	14	(12 274)	(26 416)	(1 907)	23 125
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		52 326	170 342	8 128	(98 585)
Zyski (straty) aktuarialne		(203)	235	(110)	(884)
Podatek dochodowy	14	38	(45)	21	168
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(165)	190	(89)	(716)
Pozostałe całkowite dochody netto		52 161	170 532	8 039	(99 301)
Łączne całkowite dochody		87 447	774 608	799 303	(925 569)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):					
– podstawowa i rozwodniona z zysku (straty) netto		0,02	0,34	0,45	(0,47)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne	15	24 889	28 388
Prawa do użytkowania aktywów	16	22 269	28 012
Udziały i akcje	17	20 114 864	20 856 962
Pożyczki udzielone	18	6 297 725	4 233 601
Instrumenty pochodne	19	278 256	36 041
Pozostałe aktywa finansowe	20	466	2 541
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	10 244	17 267
		26 748 713	25 202 812
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	501 024	394 031
Należności od odbiorców	23	1 244 009	1 301 409
Należności z tytułu podatku dochodowego	30	-	82 464
Pożyczki udzielone	18	111 865	1 147 350
Instrumenty pochodne	19	760 741	122 805
Pozostałe aktywa finansowe	20	228 023	87 303
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	10 892	12 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	204 730	643 134
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25	-	53 136
		3 061 284	3 843 923
SUMA AKTYWÓW		29 809 997	29 046 735

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ- CIĄG DALSZY

	Nota	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	26.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	26.3	2 749 099	6 338 754
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	26.4	91 471	(78 871)
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	26.5	633 039	(3 560 882)
		12 236 356	11 461 748
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	27	10 025 729	12 117 294
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	10 242	14 090
Instrumenty pochodne	19	94 913	73 739
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31	141 285	23 830
Rezerwy na świadczenia pracownicze		4 653	4 208
Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	32	626 842	840 458
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		585	1 184
		10 904 249	13 074 803
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	27	3 461 706	2 772 339
Zobowiązania wobec dostawców	29	689 035	764 096
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	604 863	233 099
Instrumenty pochodne	19	859 470	101 845
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	30	62 863	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31	606 504	346 471
Rezerwy na świadczenia pracownicze		224	426
Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	32	361 473	269 439
Pozostałe rezerwy	33	4 111	4 909
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		19 143	17 560
		6 669 392	4 510 184
Zobowiązania razem		17 573 641	17 584 987
SUMA PASYWÓW		29 809 997	29 046 735

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU (niebadane)

	Nota	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
Pokrycie straty z lat ubiegłych	26.5	-	(3 589 655)	-	3 589 655	-
Transakcje z właścicielami		-	(3 589 655)	-	3 589 655	-
Zysk netto		-	-	-	604 076	604 076
Pozostałe całkowite dochody		-	-	170 342	190	170 532
Łączne całkowite dochody		-	-	170 342	604 266	774 608
Stan na 30 września 2021 roku (niebadane)		8 762 747	2 749 099	91 471	633 039	12 236 356

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU (dane przekształcone 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
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-	(462 830)	-	462 830	-
Transakcje z właścicielami		-	(462 830)	-	462 830	-
Strata netto		-	-	-	(826 268)	(826 268)
Pozostałe całkowite dochody		-	-	(98 585)	(716)	(99 301)
Łączne całkowite dochody		-	-	(98 585)	(826 984)	(925 569)
Stan na 30 września 2020 roku (dane przekształcone niebadane)		8 762 747	6 338 754	(82 919)	(1 135 974)	13 882 608

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		617 757	(856 273)
Amortyzacja		11 623	10 637
Odsetki i dywidendy netto		(1 764 338)	(828 759)
Aktualizacja wartości udziałów i akcji		759 017	1 082 969
Aktualizacja wartości pożyczek		279 012	703 028
Różnice kursowe		17 398	231 862
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		88 836	62 753
Zmiana stanu kapitału obrotowego	34.1	520 106	438 238
Podatek dochodowy zapłacony		(35 002)	13 425
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		494 409	857 880
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Udzielenie pożyczek	34.2	(1 422 113)	(1 115 760)
Nabycie udziałów i akcji	34.2	(16 919)	(477 504)
Pozostałe		(456)	(13 759)
Razem płatności		(1 439 488)	(1 607 023)
Dywidendy otrzymane		1 851 630	975 182
Umorzenie jednostek uczestnictwa		-	26 747
Sprzedaż udziałów	34.2	52 605	-
Splata udzielonych pożyczek		121 796	209 102
Odsetki otrzymane	34.2	167 194	67 360
Pozostałe		21	32
Razem wpływy		2 193 246	1 278 423
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		753 758	(328 600)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata kredytów	34.3	(2 840 864)	(3 430 464)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(3 100)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(7 179)	(6 929)
Odsetki zapłacone	34.3	(164 445)	(171 035)
Prowizje zapłacone		(13 752)	(20 282)
Razem płatności		(3 026 240)	(3 631 810)
Zaciągnięte kredyty	34.3	700 000	2 360 000
Razem wpływy		700 000	2 360 000
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 326 240)	(1 271 810)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 078 073)	(742 530)
Różnice kursowe netto		(1 678)	(46)
Środki pieniężne na początek okresu	24	(742 944)	(49 080)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	24	(1 821 017)	(791 610)
o ograniczonej możliwości dysponowania	24	89 111	146 210

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawierające dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 16 listopada 2021 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 listopada 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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.

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 dniu 2 lipca 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Pawła Strączyńskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na koniec dnia 21 lipca 2021 roku. W dniach 19 i 27 lipca 2021 roku Spółka przyjęła oświadczenia Pana Pawła Strączyńskiego o zmianie oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, w wyniku których rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu nastąpiła z upływem dnia 4 sierpnia 2021 roku.

W dniu 4 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 5 sierpnia 2021 roku do składu Zarządu:

- Pana Artura Michałowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu,
- Pana Patryka Demskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju,
- Pana Krzysztofa Surmę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą powierzenia Panu Arturowi Michałowskiemu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 5 sierpnia 2021 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

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

- Artur Michałowski – p.o. Prezesa Zarządu, Wiceprezes Zarządu,
- Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu.

2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

Na dzień 30 września 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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

¹ W dniu 1 lipca 2021 roku nastąpiło połączenie w drodze przejęcia spółki TEC3 Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką TEC2 Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na podstawie art.492 par.1 pkt 1 KSH. W dniu 8 października 2021 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z dotychczasowej TEC3 Sp. z o.o. na TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.

² TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów spółki TAURON Dystrybucja Pomiarów 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 dniu 21 maja 2021 roku zarejestrowane zostało 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 30 września 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.

Nabycie udziałów w Polpower Sp. z o.o.

W dniu 10 czerwca 2021 roku Spółka TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów spółki Polpower Sp. z o.o. Tym samym TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w wysokości 100% w spółce Polpower Sp. z o.o.

Na dzień 30 września 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 30 września 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, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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

Zarząd przeanalizował sytuację finansową Spółki w kontekście COVID-19 i 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 epidemii COVID-19 na działalność Grupy, o czym szerzej w nocie 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.

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 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

Ekonomiczne skutki COVID-19 mogą mieć wpływ zarówno na jakość portfela aktywów finansowych Spółki jak i na 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 w głównej mierze z efektem wpływu COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe od należności od odbiorców zostały skalkulowane w oparciu o różnicę szacunku kwoty oczekiwanych strat kredytowych wynikających ze zaktualizowanego w powyższym zakresie modelu oraz modelu opartego na parametrach sprzed pandemii i wyniosły 1 910 tysięcy złotych co wpłynęło na obciążenie wyniku operacyjnego Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku. Łączna oczekiwana strata kredytowa na dzień 30 września 2021 roku kalkulowana dla należności od odbiorców (poza należnościami dochodzonymi na drodze sądowej) oszacowana została na poziomie 2 822 tysiące złotych.

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

W celu uwzględnienia wpływu pandemii COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe od udzielonych pożyczek oraz wystawionych gwarancji, Spółka kalkuluje różnicę kwoty oczekiwanych strat kredytowych ustalonych w oparciu o bieżące notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS) oraz kwoty oczekiwanych strat kredytowych ustalonych na bazie notowań instrumentów CDS z okresu sprzed pandemii COVID-19. Efekt uwzględnienia wpływu COVID-19 na metodologię dokonanych szacunków skutkowało następującymi zmianami wpływającymi łącznie na obciążenie kosztów finansowych Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w kwocie 4 435 tysięcy złotych:

- wzrost oczekiwanych strat kredytowych od pożyczek udzielonych spółkom zależnym o kwotę 2 363 tysiące złotych,
- wzrost oczekiwanych strat kredytowych od zobowiązania pozabilansowego z tytułu wystawionej przez bank na zlecenie Spółki gwarancji na rzecz podmiotu współzależnego o kwotę 2 072 tysiące złotych.

Mając na uwadze, iż wycena udzielonych pożyczek Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. została oparta o analizę jej przyszłych przepływów pieniężnych, a Spółka nie dysponuje danymi pozwalającymi na oszacowanie wpływu COVID-19 na każdy z elementów kalkulacji przyszłych przepływów pieniężnych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., Spółka oceniła, że nie jest w stanie wiarygodnie określić wpływu COVID-19 na zmniejszenie wartości bilansowej udzielonych pożyczek Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 30 czerwca 2021 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji. Wynik przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku testów na utratę wartości wskazał na konieczność utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości udziałów spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Z uwagi bieżące zmiany w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO ₂ oraz mając na uwadze bieżącą sytuacją rynkową, została wykonana analiza skutków zmian sytuacji rynkowej w trzecim kwartale bieżącego roku. Po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż w spodziewanej perspektywie nie stanowią one łącznie istotnych czynników, których wpływ powoduje zasadność zmiany długoterminowych prognoz, względem informacji dostępnych na dzień 30 czerwca 2021 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych oraz analiz w zakresie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 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 pierwszym kwartale 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 termiami 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 2021-2026, Spółka przyjmuje szereg założeń dotyczących kształtowania się możliwych do osiągnięcia cen sprzedaży energii elektrycznej do spółek zależnych oraz kosztu wytworzenia energii elektrycznej przez blok 910 MW w powyższych latach.

Poza powyższym, Spółka dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujemnych 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.

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 30 września 2021 roku.

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

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

Standard/Interpretacja	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
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

- 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 oczekiwaniami odnośnie spłaty zobowiązania. Na dzień 30 września 2021 roku z uwzględnieniem intencji Spółki transze o łącznej wartości nominalnej 950 000 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 MSR 12 <i>Podatek dochodowy: Podatek odroczone 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 oraz przekształcenie danych porównywalnych

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów wymienionych poniżej. Spółka dokonała również przekształcenia danych porównywalnych, 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
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing: Zmiany warunków leasingu w związku z pandemią COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku</i> (stosuje się w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się najpóźniej dnia 1 stycznia 2021 roku i później)	1 kwietnia 2021

8.2. Przekształcenie danych porównywalnych

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

Spółka na dzień 30 września 2021 roku oceniła, że w stosunku do udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie są dłużej spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwale 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 sprzedaż udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie została zakończona w czasie jednego roku od dnia ujęcia udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako aktywa trwale 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.

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 trwale 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 na dzień 30 czerwca 2020 roku, w oparciu o informacje zebrane w toku prowadzonego rynkowego procesu sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o., wycena wartości godziwej tej spółki wyniosła 1 343 000 tysięcy złotych. Na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2020 roku szacunek wartości godziwej nie uległ istotnej zmianie i wyniósł 1 342 000 tysięcy złotych.

Na podstawie paragrafu 28 MSSF 5 *Aktywa trwale 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 dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku, Spółka dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku i 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 wartości bilansowej pożyczek udzielonych spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku, wynoszącym łącznie 1 680 593 tysięcy 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. Ponadto,

założono przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Dla działalności związanej z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. przyjęto okres funkcjonowania jednostek wytwórczych do 2049 roku. Dla działalności związanej z przesyłem ciepła przyjęto szczegółową prognozę w okresie 10 lat z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

- Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 roku**

Mając na uwadze, że na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość użytkowa posiadanego przez Spółkę zaangażowania w udziały oraz wartości bilansowej pożyczek udzielonych spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. oszacowana została na 1 680 593 tysiące złotych, a wartość bilansowa udzielonych pożyczek wynosiła 976 264 tysiące złotych, Spółka w ramach danych przekształconych na dzień 31 grudnia 2020 roku wyceniła posiadane udziały na kwotę 704 329 tysięcy złotych. W ramach danych zatwierdzonych, biorąc pod uwagę, że wycena wartości godziwej spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. wyniosła 1 342 000 tysiące złotych, a wartość bilansowa udzielonych pożyczek wynosiła 976 264 tysiące złotych, Spółka wyceniła posiadane udziały w TAURON Ciepło Sp. z o.o. w wartości godziwej równej 365 736 tysięcy złotych i ujęła je jako aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

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, stanowiącą odzwierciedlenie różnicy na dzień 31 grudnia 2020 roku pomiędzy szacunkiem wartości użytkowej udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. równym 704 329 tysięcy złotych a wyceną ww. udziałów w wartości godziwej równej 365 736 tysięcy złotych.

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

	Stan na 31 grudnia 2020 (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
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 trwale 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

Wartość odzyskiwalną udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz łączną wartość bilansową zaangażowania w udziały (po dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*) i pożyczki udzielone spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. 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	Wartość bilansowa udziałów i pożyczek
	31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	10,02% (działalność wytwórcza) 7,73% (działalność przesyłowa)	704 329	1 680 593

- Przekształcenie danych porównywalnych za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku**

Mając na uwadze, że na dzień 30 września 2020 roku wartość użytkowa posiadanego przez Spółkę zaangażowania w udziały oraz wartości bilansowej pożyczek udzielonych spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. oszacowana została na

1 680 593 tysiące złotych, a wartość bilansowa udzielonych pożyczek wynosiła 986 043 tysiące złotych, Spółka wyceniła posiadane udziały na kwotę 694 550 tysięcy złotych. Wiąże się to z koniecznością ujęcia w ramach przekształconych danych za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku odpisu z tytułu utraty wartości udziałów zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów* w kwocie 1 065 353 tysięcy złotych. W ramach danych zatwierdzonych Spółka ujęła odpis z tytułu przeszacowania udziałów w spółce do wartości godziwej w kwocie 1 403 946 tysięcy złotych.

Przekształcenie danych porównywalnych w zakresie wpływu wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. na wynik finansowy Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku spowodowało zwiększenie wyniku finansowego netto o kwotę 338 593 tysiące złotych, stanowiącą odzwierciedlenie różnicy pomiędzy ujęciem w ramach danych przekształconych odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów* w kwocie 1 065 353 tysięcy złotych a kwotą ujętego w ramach danych zatwierdzonych odpisu z tytułu przeszacowania wartości udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. do wartości godziwej w kwocie 1 403 946 tysięcy złotych.

Wpływ opisanej powyżej zmiany na śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane zatwierdzone niebadane)	Zmiana prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)
Zysk operacyjny	204 952	-	204 952
Odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(1 403 946)	1 403 946	-
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	(17 616)	(1 065 353)	(1 082 969)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 194 866)	338 593	(856 273)
Podatek dochodowy	30 005	-	30 005
Zysk (strata) netto	(1 164 861)	338 593	(826 268)
Pozostałe całkowite dochody netto	(99 301)	-	(99 301)
Łączne całkowite dochody	(1 264 162)	338 593	(925 569)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowa i rozwodniona z zysku (straty) netto	(0,66)	0,19	(0,47)

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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Spółka rozpoznała przychód z tytułu dywidendy w wysokości 1 851 630 tysięcy złotych (w okresie porównywalnym – 977 187 tysięcy złotych).

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 powiązanym w ramach usługi cash pool łącznie z lokatą związaną z usługą cash pool;
- należności z tytułu pozostałych pożyczek udzielonych spółkom powiązanym;

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

- 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 oraz 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.

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku lub na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	2 687 973	-	-	2 687 973
Przychody ze sprzedaży w Grupie	8 854 649	5	-	8 854 654
Przychody segmentu ogółem	11 542 622	5	-	11 542 622
Zysk/(strata) segmentu	(85 453)	5	-	(85 448)
Koszty nieprzypisane	-	-	(69 830)	(69 830)
EBIT	(85 453)	5	(69 830)	(155 278)
Przychody z tytułu dywidendy	-	1 851 630	-	1 851 630
Aktualizacja wartości udziałów	-	(759 017)	-	(759 017)
Aktualizacja wartości pożyczek	-	(279 012)	-	(279 012)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	-	(96 140)	55 574	(40 566)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(85 453)	717 466	(14 256)	617 757
Podatek dochodowy	-	-	(13 681)	(13 681)
Zysk/(strata) netto za okres	(85 453)	717 466	(27 937)	604 076
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	2 900 095	26 821 523	-	29 721 618
Aktywa nieprzypisane	-	-	88 379	88 379
Aktywa ogółem	2 900 095	26 821 523	88 379	29 809 997
Zobowiązania segmentu	3 384 719	13 560 132	-	16 944 851
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	628 790	628 790
Zobowiązania ogółem	3 384 719	13 560 132	628 790	17 573 641
EBIT	(85 453)	5	(69 830)	(155 278)
Amortyzacja	(5 912)	-	(5 711)	(11 623)
Odpisy aktualizujące	859	-	-	859
EBITDA	(80 400)	5	(64 119)	(144 514)
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	278	-	-	278

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

TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2020 roku (dane przekształcone)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	969 868	-	-	969 868
Przychody ze sprzedaży w Grupie	6 945 893	5	-	6 945 898
Przychody segmentu ogółem	7 915 761	5	-	7 915 766
Zysk/(strata) segmentu	293 386	5	-	293 391
Koszty nieprzypisane	-	-	(88 439)	(88 439)
EBIT	293 386	5	(88 439)	204 952
Aktualizacja wartości udziałów	-	(1 082 969)	-	(1 082 969)
Aktualizacja wartości pożyczek	-	(703 028)	-	(703 028)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	-	611 374	113 398	724 772
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	293 386	(1 174 618)	24 959	(856 273)
Podatek dochodowy	-	-	30 005	30 005
Zysk/(strata) netto za okres	293 386	(1 174 618)	54 964	(826 268)
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	293 386	5	(88 439)	204 952
Amortyzacja	(10 637)	-	-	(10 637)
Odpisy aktualizujące	(8)	-	-	(8)
EBITDA	304 031	5	(88 439)	215 597
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	14 228	-	-	14 228

* 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 został opisany szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do dwóch głównych klientów, wchodzących w skład Grupy TAURON, stanowiły 48% i 10% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły odpowiednio 5 589 620 tysięcy złotych i 1 112 253 tysiące złotych. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do dwóch głównych klientów, wchodzących w skład Grupy TAURON, stanowiły 73% i 10% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły odpowiednio 5 755 679 tysięcy złotych i 779 508 tysięcy złotych.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Sprzedaż poza Grupę	897 873	-	-	897 873
Sprzedaż w Grupie	3 169 027	-	-	3 169 027
Przychody segmentu ogółem	4 066 900	-	-	4 066 900
Zysk/(strata) segmentu				
Koszty nieprzypisane	-	-	(23 645)	(23 645)
EBIT	(80 184)	-	(23 645)	(103 829)
Przychody z tytułu dywidendy	-	138 374	-	138 374
Aktualizacja wartości udziałów	-	-	-	-
Aktualizacja wartości pożyczek	-	8 212	-	8 212
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	-	(107 035)	80 181	(26 854)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(80 184)	39 551	56 536	15 903
Podatek dochodowy	-	-	19 383	19 383
Zysk/(strata) netto za okres	(80 184)	39 551	75 919	35 286
EBIT				
Amortyzacja	(1 982)	-	(1 827)	(3 809)
Odpisy aktualizujące	(160)	-	-	(160)
EBITDA	(78 042)	-	(21 818)	(99 860)
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	42	-	-	42

* 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 30 września 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Sprzedaż poza Grupę	483 372	-	-	483 372
Sprzedaż w Grupie	2 225 474	-	-	2 225 474
Przychody segmentu ogółem	2 708 846	-	-	2 708 846
Zysk/(strata) segmentu				
Koszty nieprzypisane	-	-	(28 110)	(28 110)
EBIT	167 512	-	(28 110)	139 402
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	-	(7 063)	-	(7 063)
Aktualizacja wartości obligacji i pożyczek	-	(273 436)	-	(273 436)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	-	889 015	54 713	943 728
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	167 512	608 516	26 603	802 631
Podatek dochodowy	-	-	(11 367)	(11 367)
Zysk/(strata) netto za okres	167 512	608 516	15 236	791 264
EBIT				
Amortyzacja	(3 687)	-	-	(3 687)
Odpisy aktualizujące	21	-	-	21
EBITDA	171 178	-	(28 110)	143 068
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	12 130	-	-	12 130

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 960 021	7 813 333
Energia elektryczna	9 472 204	7 403 377
Uprawnienia do emisji CO ₂	1 180 701	171 436
Gaz	295 992	230 346
Pozostałe	11 124	8 174
Przychody ze sprzedaży usług	278 661	102 433
Usługi handlowe	98 649	77 656
Rynek mocy	153 823	-
Pozostałe	26 189	24 777
Razem przychody z umów z klientami	11 238 682	7 915 766
Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO ₂	303 945	-
Razem przychody ze sprzedaży	11 542 627	7 915 766

Przychody zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży z tytułu umów z klientami, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących towarów i usług:

- Energia elektryczna – wzrost przychodów o kwotę 2 068 827 tysięcy złotych ma głównie związek z realizacją sprzedaży zakontraktowanej na rynku terminowym energii elektrycznej oraz sprzedaży na rynku SPOT w wyższym wolumenie o 21% przy jednocześnie wyższej cenie średnio o 6%. Wzrost wolumenu jest wypadkową realizacji sprzedaży wyższego wolumenu energii elektrycznej do spółek wytwórczych w celu zabezpieczenia realizacji kontraktów zawartych przez spółki wytwórcze Grupy, w tym na skutek realizacji odkupów energii elektrycznej po wyższych cenach na rynku SPOT ze względu na awarię bloku 910MW w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. 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 1 009 265 tysięcy złotych wynika głównie z następujących transakcji:
 - sprzedaży do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie uprawnień do emisji w łącznej kwocie 858 106 tysięcy złotych na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2020. 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 tysięcy 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 (w kwietniu 2020 roku 165 276 tysięcy złotych);
 - sprzedaży w trzecim kwartale 2021 roku do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie uprawnień do emisji w łącznej kwocie 161 664 tysiące złotych na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2021;
 - 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 Spółka podjęła dwojakie działania mające na celu zagospodarowanie powstałej nadwyżki. Jednym z podjętych działań był odkup od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., a następnie sprzedaż na rynek uprawnień do emisji CO₂ w ilości 691 000 EUA. Przychody z tego tytułu wyniosły 134 738 tysięcy złotych. Jako drugie działanie Spółka dokonała restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO₂ w zakresie kontraktów terminowych, o czym mowa poniżej.
- Gaz – wzrost przychodów o kwotę 65 646 tysięcy złotych ma głównie związek z realizacją sprzedaży wyższego wolumenu średnio o 15% przy jednoczesnym wzroście cen przeciętnie o 15%. Realizowana sprzedaż ma głównie na celu zabezpieczenie realizowanych zawartych przez TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. umów i kontraktów na sprzedaż gazu oraz osiągnięcie pozytywnej marży na działalności tradingowej.

- Rynek mocy – Od dnia 1 stycznia 2021 roku, na podstawie ustawy z dnia 8 grudnia 2017 roku o rynku mocy, która wprowadziła nową usługę – obowiązek mocy, polegającą na pozostawaniu przez jednostkę rynku mocy w gotowości do dostarczania mocy elektrycznej do systemu oraz zobowiązaniu do dostawy określonej mocy do systemu w okresie zagrożenia, rozpoczął funkcjonowanie Rynek Mocy. 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 właścicielem są spółki Grupy TAURON. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku przychody Spółki z Rynku Mocy wyniosły 153 823 tysiące złotych. Spółka ocenia, iż jako dostawca mocy sprawuje kontrolę nad świadczoną usługą, w związku z czym przychody z Rynku Mocy wykazuje jako zleceniodawca w rozumieniu MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*.

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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku wartość paliw zakupionych, a następnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 1 042 097 tysięcy złotych. Z tytułu usługi pośrednictwa Spółka rozpoznała przychód w wysokości 20 033 tysiące złotych.

Restrukturyzacja portfela 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. w odniesieniu do wolumenu 3 258 000 uprawnień do emisji CO₂ zawartych w ramach kontraktów terminowych z terminem odbioru w marcu 2021 roku. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie przeznaczenia 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 zostały zawarte oraz są utrzymywane zgodnie z oczekiwanymi przez Grupę potrzebami umorzeniowymi oraz zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę, w związku z czym 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 w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Spółka utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, która na dzień bilansowy wynosiła 230 348 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocy 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

12. Koszty według rodzaju

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych	(11 623)	(10 637)
Zużycie materiałów i energii	(739)	(1 480)
Rynek mocy	(153 429)	-
Pozostałe usługi obce	(30 594)	(32 202)
Podatki i opłaty	(4 169)	(5 071)
Koszty świadczeń pracowniczych	(67 597)	(69 691)
Koszty reklamy	(10 306)	(11 646)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od odbiorców	5 664	(5 116)
Pozostałe koszty rodzajowe	57	(760)
Razem koszty według rodzaju	(272 736)	(136 603)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	250	165
Koszty sprzedaży	17 737	16 182
Koszty ogólnego zarządu	69 830	88 439
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 424 889)	(7 570 473)
Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług	(11 609 808)	(7 602 290)

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, materiałów i usług dotyczyły:

- Rynku mocy – ujęcia kosztów z tytułu wykonania obowiązku mocowego przez jednostki wytwórcze należące do spółek zależnych na potrzeby Rynku Mocy w kwocie 153 429 tysięcy złotych, w związku z rozpoczęciem funkcjonowania Rynku Mocy od 1 stycznia 2021 roku;
- wzrostu wartości sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 3 854 416 tysięcy złotych, na co wpływ miały głównie:
 - wzrost kosztu zakupu energii elektrycznej o 3 058 825 tysięcy złotych, co wynika z realizacji zakupu wyższego wolumenu energii elektrycznej o 21% przy wyższych średnich cenach zakupu energii elektrycznej o 18%. Wzrost wolumenu kupionej energii elektrycznej wynika z zakupu energii elektrycznej od spółek z segmentu Wytwarzanie w celu zabezpieczenia realizacji zawartych przez nie kontraktów, w tym od spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. z oddanego do eksploatacji bloku 910MW w listopadzie 2020 roku. 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 417 338 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocy 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego,
 - ujęcie wartości odsprzedanych uprawnień do emisji CO₂ w wysokości 1 156 698 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 nocy 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego (w okresie porównywalnym 170 019 tysięcy złotych),
 - ujęcie kosztu utworzenia rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 228 765 tysięcy złotych, w związku z restrukturyzacją uprawnień do emisji CO₂ w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., o czym szerzej w nocy 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego,
 - obciążenie w okresie porównywalnym wartości sprzedanych towarów i materiałów Spółki kwotą 126 255 tysięcy złotych będącą skutkiem zmiany strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych dotyczących uprawnień do emisji CO₂ obszaru Wytwarzanie.

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody z tytułu dywidendy	1 851 630	977 187
Przychody odsetkowe od pożyczek	182 113	186 510
Koszty odsetkowe	(247 911)	(314 233)
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	(759 017)	(1 082 969)
Aktualizacja wartości pożyczek	(279 012)	(703 028)
Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym :	25 232	(124 692)
Pozostałe przychody odsetkowe	253	4 640
Wynik na instrumentach pochodnych	45 576	79 855
Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym	(18 348)	(12 282)
Różnice kursowe	(15 314)	(224 822)
Pozostałe	13 065	27 917
Razem, w tym:	773 035	(1 061 225)
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	771 805	(1 060 243)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	1 230	(982)

Istotne zmiany pozycji przychodów i kosztów finansowych w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego wynikały głównie z ujęcia:

- wyższych przychodów z tytułu dywidendy;
- niższych kosztów odsetkowych o 66 322 tysiące złotych, co wynika głównie ze zmiany wykorzystania instrumentów finansowania oraz zmiany stóp procentowych;
- niższego kosztu z tytułu aktualizacji udziałów i akcji, który w bieżącym okresie wynika w głównej mierze z aktualizacji udziałów spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w wysokości 748 217 tysięcy złotych, wskutek

przeprowadzonych testów na utratę wartości, opisanych szerzej w nocie 17.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego;

- niższego kosztu netto z tytułu aktualizacji wartości pożyczek, który w bieżącym okresie wynika głównie z odpisu w wysokości 250 000 tysięcy złotych pożyczki udzielonej spółce zależnej z segmentu Wydobycie, która została ujęta na moment początkowy jako składnik aktywów finansowych dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe;
- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 15 314 tysięcy złotych (w okresie porównywalnym 224 822 tysiące złotych). Różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami Spółki z tytułu zadłużenia w euro (15 720 tysięcy złotych).

14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(40 142)	(52 716)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(40 096)	(52 457)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(46)	(259)
Odroczony podatek dochodowy	26 461	82 721
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(13 681)	30 005
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	(26 461)	23 293

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 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	180 628	39 326
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	4 775	5 810
od wyceny instrumentów zabezpieczających	24 584	-
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	140	326
pozostałe	12 615	1 159
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	222 742	46 621
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	2 011	2 874
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	257 616	85 159
od wyceny instrumentów zabezpieczających	4 918	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	24 634	30 961
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	3 397	3 306
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych trwałych oraz aktywów niematerialnych	2 794	2 319
pozostałe	948	995
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	296 318	146 034
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z wynikiem finansowym	(73 576)	(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 w zakresie ujemnych różnic przejściowych związanych z ujęciem odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji w spółkach zależnych w kwocie 11 632 782 tysiące złotych nie są spełnione powyższe warunki rozpoznania aktywa z tytułu podatku 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
WARTOŚĆ BRUTTO		
Bilans otwarcia	54 365	41 513
Zakup bezpośredni	-	11 964
Zwiększenie z tytułu zmiany leasingu	258	315
Bilans zamknięcia	54 623	53 792
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)		
Bilans otwarcia	(25 977)	(21 776)
Amortyzacja za okres	(3 757)	(2 951)
Bilans zamknięcia	(29 734)	(24 727)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	28 388	19 737
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU, w tym:	24 889	29 065
Budynki, budowle i inne środki trwałe	18 072	22 971
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	6 817	6 094

Nieruchomość inwestycyjną stanowią prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki zlokalizowane w Katowicach Szopienicach przy ul. Lwowskiej 23. Spółka zawarła umowę najmu ze spółką zależną na najem nieruchomości. Przychód z tytułu najmu w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku wyniósł 5 554 tysiące 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 z tytułu zmiany leasingu	-	887	102	989
Likwidacja	-	-	(102)	(102)
Bilans zamknięcia	45	43 720	1 783	45 548
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)				
Bilans otwarcia	-	(15 280)	(1 369)	(16 649)
Amortyzacja za okres	-	(6 310)	(414)	(6 724)
Likwidacja	-	-	94	94
Bilans zamknięcia	-	(21 590)	(1 689)	(23 279)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	45	27 553	414	28 012
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	45	22 130	94	22 269

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku (niebadane)

	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i lokale	Środki transportu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Bilans otwarcia	-	40 262	1 817	42 079
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	45	-	-	45
Zwiększenie z tytułu zmiany leasingu	-	1 983	-	1 983
Likwidacja	-	-	(34)	(34)
Bilans zamknięcia	45	42 245	1 783	44 073
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)				
Bilans otwarcia	-	(7 226)	(676)	(7 902)
Amortyzacja za okres	-	(5 979)	(533)	(6 512)
Likwidacja	-	-	17	17
Bilans zamknięcia	-	(13 205)	(1 192)	(14 397)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	33 036	1 141	34 177
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	45	29 040	591	29 676

17. Udziały i akcje

17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji

Zmiana stanu udziałów i akcji w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 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 Wydobycie 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	(7 829 593)	-	(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	-	(748 217)	(748 217)	5 506 126	4 757 909
8	TAURON Dystrybucja S.A.	10 511 628	-	10 511 628	-	-	-	10 511 628	10 511 628
9	TAURON Nowe Technologie S.A.	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. ¹	11 026	-	11 026	-	-	-	11 026	11 026
20	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna ¹	1 831	1 319	3 150	-	-	-	1 831	3 150
21	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna ¹	19 116	4 800	23 916	-	-	-	19 116	23 916
22	TEC1 Sp. z o.o.	725	-	725	-	-	-	725	725
23	TEC2 Sp. z o.o.	225	(225)	-	-	-	-	225	-
24	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. ²	600 025	225	600 250	-	-	-	600 025	600 250
25	Pozostałe ¹	379	-	379	-	-	-	379	379
Razem		31 730 727	16 919	31 747 646	(10 873 765)	(759 017)	(11 632 782)	20 856 962	20 114 864

¹ Spółki wyceniane w wartości godziwej.

² W dniu 8 października 2021 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z dotychczasowej TEC3 Sp. z o.o. na TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.

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

W związku z niespełnieniem na dzień 30 września 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 za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku i 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 nocie 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.

Połączenie spółki TEC3 Sp. z o.o. (obecnie TAURON Zielona Energia S.A.) ze spółką TEC2 Sp. z o.o.

W dniu 21 czerwca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników TEC3 Sp. z o.o. (obecnie: TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.) z siedzibą w Katowicach oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników TEC2 Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach podjęły uchwały w sprawie połączenia TEC3 Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką TEC2 Sp. z o.o. (spółka przejmowana). W dniu 1 lipca 2021 roku połączenie spółek zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Katowicach.

W efekcie dokonanego połączenia Spółka dokonała relokacji posiadanych udziałów w TEC2 Sp. z o.o. w kwocie netto 225 tysięcy złotych na wartość udziałów w TEC3 Sp. z o.o.

Zmiana udziału Spółki w kapitale zakładowym spółki ElectroMobility Poland S.A.

W dniu 30 września 2021 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego ElectroMobility Poland S.A. w drodze emisji nowych akcji objętych przez Skarb Państwa. Na dzień 30 września 2021 roku udział Spółki w kapitale spółki oraz organie stanowiącym wynosi 4,325% (na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 25%).

Pozostałe zmiany stanu inwestycji długoterminowych, które miały miejsce w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku wynikały z podwyższenia kapitału następujących spółek:

- EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 4 800 tysięcy złotych;
- EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 1 319 tysięcy złotych.

Zmiana stanu udziałów i akcji w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku (dane przekształcone 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 Wydobycie 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)	(1 065 353)	(1 233 493)	1 759 903	694 550
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	110	417	-	-	-	307	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.	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 Nowe Technologie S.A. ¹	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	17 616	78 672	(61 056)	(17 616)	(78 672)	-	-
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. (obecnie Polskie Elektrownie Jądrowe 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. ²	11 847	-	11 847	-	-	-	11 847	11 847
22	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna ²	1 058	773	1 831	-	-	-	1 058	1 831
23	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna ²	10 950	8 166	19 116	-	-	-	10 950	19 116
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 ²	379	-	379	-	-	-	379	379
Razem		31 074 185	481 765	31 555 950	(9 230 002)	(1 082 969)	(10 312 971)	21 844 183	21 242 979

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.

17.2. Testy na utratę wartości

Na dzień bilansowy wykonana została analiza zmian w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ oraz bieżącej sytuacji rynkowej i ich wpływu na założenia i długoterminowe prognozy uwzględnione w ramach testów na utratę wartości.

Przeprowadzona analiza wskazała na wzrost cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w stosunku średnich cen ww. produktów w pierwszym półroczu 2021 roku. W szczególności:

- cena uprawnień do emisji CO₂ wzrosła o około 30,4% w porównaniu ze średnią ceną w pierwszym półroczu 2021 co wynikało m.in. z szybkiej odbudowy zapotrzebowania na energię elektryczną przy jednoczesnych ograniczeniach ich podaży wynikających z funkcjonowania mechanizmu rezerwy stabilizacji rynkowej jak również niskiej produkcji energii elektrycznej z Odnawialnych Źródeł Energii determinującej konieczność dużego udziału w produkcji energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, co jest czynnikiem dodatkowo stymulującym popyt na uprawnienia;
- średnia cena referencyjnego kontraktu rocznego gazu ziemnego notowanego na TGE S.A. była wyższa o 64,4% w stosunku do ceny w pierwszym półroczu 2021 roku. Ceny gazu w trzecim kwartale 2021 roku wynikały głównie ze wzrostu popytu oraz niskiej podaży po stronie producentów surowca, które spowodowały wzrosty cen gazu ziemnego zarówno na rynku europejskim jak i na rynku światowym;
- średnia cena węgla na giełdzie EEX dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego była wyższa o 47,1% w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w pierwszym półroczu 2021 roku. Podobnie jak w przypadku gazu ziemnego na wysokie ceny węgla decydujący wpływ miała sytuacja podaży-popytu dodatkowo wspierana sytuacją na rynku gazu, która zwiększyła konsumpcję węgla kamiennego doprowadzając do spadku zapasów w portach ARA. Sytuacja na rynku międzynarodowym nie spowodowała jednak znaczącego wzrostu cen węgla energetycznego w Polsce;
- średnia cena energii elektrycznej w Polsce wzrosła w stosunku do pierwszego półrocza 2021 roku o około 42,2%. Zmiana ta spowodowana była zarówno wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂ jak i wzrostem popytu na energię elektryczną spowodowanym odbudową gospodarki, czynnikami pogodowymi oraz wysokimi cenami energii elektrycznej w krajach ościennych. Ze względu na korzystne relacje cenowe w trzecim kwartale 2021 roku odnotowano ujemne saldo wymiany transgranicznej, co było skutkiem udostępniania przez PSE S.A. przepustowości w kierunku eksportu oraz konkurencyjności cenowej energii elektrycznej wyprodukowanej w Polsce. Podobne tendencje cenowe miały miejsce na rynku terminowym.

Pomimo powyższych istotnych zmian czynników rynkowych, po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż mają one charakter krótkoterminowy i tym samym nie wpływają na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem informacji dostępnych na dzień 30 czerwca 2021 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości udziałów i akcji oraz analiz w zakresie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku są aktualne.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych oraz analizy w zakresie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych uwzględniając następujące przesłanki:

- długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto;
- zmiany w zakresie światowych cen surowców energetycznych oraz energii elektrycznej;
- dynamiczny wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ istotnie przewyższający rynkowe prognozy długoterminowe obniża marżowość energetyki konwencjonalnej;
- duża zmienność cen energii na rynku terminowym (wraz z utrzymującą się niską płynnością) i utrzymujące się wysokie ceny na rynku bieżącym;
- odbudowa krajowego zużycia energii elektrycznej do poziomów obserwowanych przed pandemią COVID-19;
- prace nad pakietem „Gotowi na 55” mającym ukierunkować Unię Europejską na osiągnięcie ambitnych poziomów redukcji emisji netto do 2030 roku oraz bycia pierwszym kontynentem neutralnym klimatycznie do roku 2050;
- wyniki dotychczasowych aukcji OZE oraz bardzo dynamiczny rozwój podsektora prosumentów w związku z uruchomionymi programami wsparcia;
- skutki wprowadzenia zapisów pakietu zimowego, w tym standardu emisyjnego, niekorzystnie wpływającego na możliwość uczestnictwa w Rynku Mocy jednostek węglowych po 1 lipca 2025 roku;
- zaostrzanie norm emisyjności i utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki konwencjonalnej;
- zwiększone ryzyka w zakresie produkcji węgla handlowego;
- spadek stopy wolnej od ryzyka;
- przyjęcie przez Radę Ministrów Polityki energetycznej Polski do 2040 roku wyznaczającej kierunki transformacji sektora energetycznego.

Wartość odzyskiwalną stanowi wartość użytkowa. Sposób kalkulacji został opisany poniżej.

Testy zostały przeprowadzone w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności istotnych spółek na podstawie szczegółowych prognoz do 2030 roku, a także oszacowanej wartości rezydualnej, z

wyjątkiem jednostek wytwórczych i wydobywczych, dla których szczegółowe prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania.

Założenia dotyczące okresu funkcjonowania jednostek wytwórczych oraz wydobywczych są zgodne z przyjętymi do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym w szczególności:

- założono funkcjonowanie jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie S.A. do 2035 roku, w tym bloku w Oddziale Jaworzno III do roku 2025; dwóch bloków w Oddziale Jaworzno III do roku 2028; dwóch bloków w Oddziale Jaworzno II do roku 2030; bloku w Oddziale Łągisza do roku 2035. Przyjęto funkcjonowanie jednostki wytwórczej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do 2060 roku;
- prognoza elektrowni wodnych obejmuje okres do 2066 roku, a farm wiatrowych do 2040 roku;
- założono funkcjonowanie jednostek wydobywczych do 2049 roku, w tym ZG Sobieski oraz ZG Janina do roku 2049 oraz ZG Brzeszcze do roku 2040.

Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5-letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

Kluczowe założenia w zakresie testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku

Kategoria	Opis
Węgiel	<p>Ceny węgla kamiennego dla założeń przyjmowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku nie uległy zmianom w stosunku do poprzednich założeń przyjmowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na przestrzeni całego horyzontu prognostycznego. Ceny węgla kamiennego w najbliższych trzech latach wykazują niewielką tendencję wzrostową, co wynika z obserwowanych trwałych tendencji wzrostowych w zakresie krajowego kosztu wydobycia. W ujęciu długoterminowym (lata 2025-2040) ceny węgla będą natomiast spadać wskutek przyspieszenia realizacji polityki dekarbonizacyjnej forsowanej przez Unię Europejską, a mającej na celu doprowadzenie do neutralności klimatycznej Europy w perspektywie roku 2050. Jej przejawem jest sukcesywne zmniejszenie udziału węgla w miksie energetycznym poszczególnych krajów (m.in. Niemiec, Czech, a także Polski), co związane jest ze wzrostem udziału energii ze źródeł OZE w bilansie energetycznym krajów członkowskich Unii Europejskiej. Po roku 2025 cena węgla w Polsce ulegają nieznacznym spadkom, co wynikać będzie ze zmniejszonej generacji energii elektrycznej z wykorzystaniem tego surowca, a także spodziewanego wzrostu wolumenów importu w obliczu wysokich poziomów kosztu wydobycia w kraju. W latach 2021-2024 przyjęto realny wzrost cen węgla energetycznego w stosunku do roku 2021 o 5,4%, natomiast w latach 2025-2040 realny spadek cen węgla energetycznego w stosunku do roku 2024 o 5,8%.</p> <p>W maju br. została zawarta Umowa Społeczna dotycząca transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz wybranych procesów transformacji województwa śląskiego. Umowa została zawarta między stroną rządową, stroną związków zawodowych, gminami górnictwymi i zarządami spółek górniczych, w tym Zarządem TAURON Wydobywanie S.A. Umowa określa m. in. system wsparcia dla jednostek produkcyjnych (kopalń) w ramach planu stopniowego wygaszania zdolności produkcyjnych.</p> <p>W projekcji finansowej, przygotowanej na potrzeby testów na utratę wartości, przyjęte zostały założenia spójne z zawartą Umową Społeczną, w tym okres funkcjonowania kopalń Spółki oraz dopłaty do redukcji zdolności produkcyjnych. Dopłaty do redukcji zdolności produkcyjnych zostały uwzględnione w testach na utratę wartości począwszy od 2022 roku do 2049 roku i obliczone w oparciu o różnicę pomiędzy kosztami kwalifikowanymi produkcji węgla a wyliczonymi zgodnie z zasadami systemu wsparcia przychodami ze sprzedaży węgla.</p>
Energia elektryczna	<p>Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2021-2040 została zaktualizowana i dostosowana w pierwszych trzech latach (2021-2023) do bieżących poziomów występujących na rynku. W latach 2024-2040 hurtowa cena energii elektrycznej (w cenach stałych) rośnie o około 4,5%. Na kształt prognozy hurtowych cen energii elektrycznej wpływa obecna oraz przewidywana sytuacja bilansowa w krajowym systemie elektroenergetycznym, prognozy cen paliw oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂. W 2022 roku założono istotny wzrost cen energii o około 23% w stosunku do roku 2021, co wynika m.in. z gwałtownego wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂. Obserwowana zmiana struktury wytwarzania energii elektrycznej i wzrost udziału odnawialnych źródeł energii w miksie energetycznym obniża poziom marż uzyskiwanych przy sprzedaży energii elektrycznej ze źródeł opalanych węglem kamiennym.</p> <p>Efekt spadku wolumenów produkcji oraz marż dla źródeł konwencjonalnych jest częściowo kompensowany poprzez założenie istotnego wpływu mechanizmu <i>Scarcity Pricing</i> na ceny energii elektrycznej. Zgodnie z zobowiązaniami wynikającymi z decyzji Komisji Europejskiej notyfikującej Rynek Mocy w Polsce, mechanizm ten miał zostać wdrożony z dniem 1 stycznia 2021 roku. W wyniku opóźnień w implementacji mechanizmu założono, że rozpoczęcie jego funkcjonowania nastąpi z początkiem 2023 roku. Z uwagi na strukturę bilansu mocy działanie mechanizmu znajdzie swoje odzwierciedlenie w hurtowych cenach energii elektrycznej od 2025 roku. Pełna implementacja mechanizmu <i>Scarcity Pricing</i> w modelu generuje właściwe sygnały cenowe w zależności od bilansu mocy w KSE powodując wzrost cen hurtowych energii elektrycznej.</p> <p>Wzrost cen do 2035 roku wynika ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz planowanych wyłączeń bloków węglowych i atomowych w Niemczech mających bezpośredni wpływ na poziom salda wymiany międzysystemowej.</p> <p>Przyjęto ścieżkę cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz spodziewanego poziomu marży.</p>

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategoria	Opis
CO₂	<p>Przyjęto limity emisji CO₂ dla produkcji ciepła zgodne z rozporządzeniem Rady Ministrów, które skorygowano o poziom działalności, tj. produkcji ciepła.</p> <p>Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO₂ w całym horyzoncie prognostycznym. W 2022 roku założono cenę uprawnień do emisji CO₂ wyższą o 65,5% w stosunku do średniej ceny w 2021 roku. W latach 2023-2030 założono wzrost cen do poziomu około 60 EUR/Mg w cenach stałych (około 70 EUR/Mg w cenach bieżących) z uwagi na założenie wzrostu współczynnika redukcji liniowej (LRF) do zaproponowanego przez Komisję Europejską poziomu 4,2% (z obecnych 2,2%). Prognozowana w 2030 roku cena CO₂ w stosunku do średniej ceny w 2020 roku jest wyższa o około 140,8%. W latach 2031-2040 założono dalszy wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do 2030 roku, co wynika z założenia wzrostu tempa dekarbonizacji gospodarki i dążenia do osiągnięcia neutralności klimatycznej Europy w 2050 roku. Prognozowana dla 2040 roku cena CO₂ wynosi około 68 EUR/Mg (około 100 EUR/Mg w cenach bieżących).</p>
Świadectwa pochodzenia energii	<p>Przyjęto ścieżkę cenową dla świadectw pochodzenia oraz obowiązki umorzenia w kolejnych latach na bazie zapisów ustawy o OZE oraz prognozy bilansu systemu.</p>
Rynek Mocy	<p>Uwzględniono przychody za realizację umów mocowych zawieranych przez Grupę w ramach aukcji przeprowadzonych w latach 2018-2020. W zakresie jednostek węglowych, które zgodnie z postanowieniami regulacji unijnych objęte zostały ograniczeniami w korzystaniu ze wsparcia z mechanizmów mocowych od 1 lipca 2025 roku (tzw. EPS 550), przyjęto przychody uzyskiwane w pełnej wysokości wynikające z zawartych umów do 2035 roku w zakresie jednostki należącej do Nowego Jaworzna Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz do 2028 roku w zakresie pozostałych spółek. Jednostki węglowe należące do Grupy korzystają bowiem z tzw. ochrony praw nabytych, dzięki czemu nie podlegają one ograniczeniom emisyjnym do zakończenia realizacji zawartych umów.</p>
OZE	<p>Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o OZE określającej nowe mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w tego typu źródłach. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia.</p>
Gaz ziemny	<p>Ceny gazu ziemnego dla założeń przyjmowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku zostały podniesione w stosunku do poprzednich założeń datowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na przestrzeni całego horyzontu prognostycznego. Wyjątek stanowi 2021 rok z uwagi na wykonanie kontraktu rocznego z dostawą w roku 2021. Główną przyczyną prognozowanych wzrostów cen gazu były zdecydowanie wyższe szacunki dotyczące prognozy popytu na gaz ziemny zaprezentowane przez GAZ-SYSTEM S.A. w horyzoncie do 2040 roku. Lata 2021-2025 to duży wzrost zapotrzebowania na gaz ziemny w Polsce uwarunkowany przyrostem liczby źródeł opalanych gazem ziemnym. Dodatkowym czynnikiem prognozowanego wzrostu cen jest spadek produkcji gazu w Europie z jednoczesnym wzrostem jego zużycia. W Polsce zakładamy oddanie do użytku <i>Baltic Pipe</i>, rozbudowę terminalu LNG w Świnoujściu, interconnectora Polska-Litwa (GIPL) jak również oddanie do użytku najpóźniej w 2028 roku pływającego terminalu LNG w Zatoce Gdańskiej oraz bloków gazowych w Elektrowni Dolna Odra. Po 2024 roku założono spadek wydobycia surowca z Norweskiego Szelfu Kontynentalnego. W latach 2026-2030 zakłada się dalszy przyrost liczby źródeł opalanych gazem ziemnym w Polsce, co warunkuje dalszy wzrost popytu. Po roku 2030 zapotrzebowanie na gaz w Europie i Azji rośnie wolniej niż w poprzednim 10-leciu. Udział gazu w globalnej produkcji energii przyrasta wolniej, co widoczne jest również w prognozach zewnętrznych agencji, które nie zakładają w tym okresie istotnego wzrostu realnych cen gazu.</p>
WACC	<p>Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla poszczególnych CGU między 5,7%-13,98% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 1,39%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6,75%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji.</p> <p>Poziom WACC na dzień 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do poziomu na dzień 31 grudnia 2020 roku wzrósł w segmencie Wydobycie głównie z powodu uwzględnienia dodatkowego ryzyka specyficznego. W pozostałych segmentach uległ obniżeniu przede wszystkim z powodu spadku stopy wolnej od ryzyka.</p>
Przychód regulowany	<p>Założono przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od Wartości Regulacyjnej Aktywów. W latach 2021-2030 założono wzrost dostaw energii elektrycznej o 1,15% r/r.</p>
Wolumen sprzedaży i zdolności produkcyjne	<p>Przyjęto wolumen sprzedaży do klientów Spółki uwzględniający ścieżki PKB, sytuację konkurencyjną na rynku, wzrost kosztów finansowych (koszt kredytu kupieckiego), którym są obciążane spółki sprzedażowe oraz rozwój rynku prosumenckiego na terenie TAURON Dystrybucja. W efekcie uwzględnienia tych czynników, wolumen w pierwszych latach jest niższy, od roku 2024 planuje się stopniowe odzyskiwanie utraconego wolumenu.</p> <p>Uwzględniono okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych oraz utrzymanie zdolności produkcyjnej w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.</p>

W dniu 14 marca 2019 roku spółki Tempus Energy Germany GmbH oraz T Energy Sweden AB złożyły do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) skargę na decyzję pomocową Komisji Europejskiej w sprawie polskiego Rynku Mocy. Skarga miała na celu unieważnienie decyzji o niewnoszeniu zastrzeżeń do polskiego Rynku Mocy. Zarzuty podmiotów składających skargę dotyczyły braku wszczęcia przez Komisję Europejską formalnego postępowania wyjaśniającego oraz rzekomo dyskryminacyjnego traktowania w ramach polskiego Rynku Mocy jednostek zarządzania popytem. Po dniu bilansowym, w dniu 6 października 2021 roku Sąd Unii Europejskiej w ramach TSUE oddalił skargę

firm Tempus Energy Germany GmbH oraz T Energy Sweden AB na decyzję Komisji Europejskiej, zatwierdzającą polski mechanizm rynku mocy.

Założenia spójne z testami na utratę wartości akcji i udziałów zostały również wykorzystane w ramach przeprowadzonych analiz w zakresie wyceny pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., których wyniki wskazały na brak konieczności zmniejszenia wartości bilansowej udzielonych pożyczek.

Wyniki przeprowadzonych testów

Wynik przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku, zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, testów na utratę wartości wskazał na utratę bilansowej wartości udziałów spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Spółka	WACC* przyjęty w testach na dzień		Wartość odzyskiwalna udziałów na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	Kwota ujętego odpisu aktualizującego w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 (niebadane)
	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020		
Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	9,87%	10,07%	4 757 909	(748 217)
Razem				(748 217)

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

Konieczność dokonania odpisów na udziały w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wynikała w szczególności z poniższych czynników:

- wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ wynikającego z zaostrzającej się polityki klimatycznej Unii Europejskiej silnie ukierunkowanej na przyspieszenie tempa dekarbonizacji oraz dążenie do osiągnięcia neutralności klimatycznej Europy,
- zmiany miksu energetycznego w Polsce w kierunku źródeł nisko i zeroemisyjnych powodującej obniżenie wolumenów produkcji energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w szczególności w elektrowniach węglowych,
- prognozowanego spadku marż rynkowych w perspektywie średnio- i długoterminowej będącego skutkiem wzrostu kosztów zmiennych produkcji w źródłach konwencjonalnych wynikającego głównie ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii i nowych źródeł opalanych gazem ziemnym,
- złożonego odkupu udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju oraz wcześniejszego zakończenia nabywania wolumenu energii elektrycznej wytworzonej przez blok 910 MW w Jaworznie po cenach określonych w umowie zakupu przez Spółkę energii elektrycznej wytwarzanej w tym bloku. Tym samym, względem testów na dzień 31 grudnia 2020 roku, od momentu odkupu udziałów zakup energii elektrycznej będzie realizowany po cenach określonych w ścieżkach cenowych opartych na przewidywanych warunkach rynkowych. Powrót do poprzednich założeń w tym zakresie skutkowałby brakiem odpisu na udziały w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Analiza wrażliwości w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany odpisu aktualizującego udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. po ujęciu także wpływu jego odwrócenia na dzień 30 czerwca 2021 roku w efekcie zmian najistotniejszych założeń.

Parametr	Zmiana	Wpływ na odpis aktualizujący (w mln zł)	
		Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto
Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy	+1%	-	139
	-1%	140	-
Zmiana cen uprawnień do emisji CO ₂ w okresie prognozy	+1%	71	-
	-1%	-	70
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	30	-
	-0,1 p.p.	-	29
Zmiana cen węgla kamiennego w okresie prognozy	+1%	33	-
	-1%	-	33
Brak przychodów z Rynku Mocy	-100%	1 132	-
Brak mechanizmu scarcity pricing*	-	1 678	-

* Zgodnie z zobowiązaniami związanymi w procesie notyfikacji Rynku Mocy oraz zgodnie z artykułem 16 (e) decyzji Komisji Europejskiej „Pomoc państwa nr SA.46100 (2017/N) – Polska – planowany polski mechanizm zdolności wytwórczych”, do 1 stycznia 2021 roku Polska powinna wdrożyć administracyjny mechanizm wyceny niedoboru mocy, o którym mowa w art. 44 ust. 3 The Electricity Balancing Guideline.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

PSE S.A. w pierwszym kwartale 2021 roku przedstawiło plan zmiany harmonogramu, który zostanie ujęty w nowym Planie Wdrażania i w którym to termin wdrożenia mechanizmu został przesunięty na 2023 rok. Brak ujęcia mechanizmu scarcity pricing w powyższej analizie oznacza mniejsze przychody ze sprzedaży energii z własnej produkcji w całym analizowanym okresie o 7,4 mld zł w ujęciu nominalnym. Szczegóły dotyczące mechanizmu scarcity pricing zostały opisane w kluczowych założeniach przyjętych w testach na dzień 30 czerwca 2021 roku.

18. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone przez Spółkę na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Stan na 30 września 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	6 405 138	(101 590)	6 303 548	5 074 636	(71 113)	5 003 523
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	27 182	(2 814)	24 368	27 670	(1 480)	26 190
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	49 347	(42 018)	7 329	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	6 556 012	(146 422)	6 409 590	5 487 585	(106 634)	5 380 951
Długoterminowe	6 443 094	(145 369)	6 297 725	4 336 528	(102 927)	4 233 601
Krótkoterminowe	112 918	(1 053)	111 865	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 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku, z podziałem na poszczególne spółki, zaprezentowano w poniższej tabeli.

Spółka	Stan na 30 września 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.	4 050 000	4 082 194	(10 605)	4 071 589	3 250 000	3 284 433	(10 781)	3 273 652
TAURON Wytwarzanie S.A.	1 100 000	1 105 256	(83 868)	1 021 388	500 000	504 226	(53 784)	450 442
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	975 000	979 031	(5 911)	973 120	975 000	977 318	(1 054)	976 264
TAURON Wydobycie S.A.	3 110 000	-	-	-	2 868 354	-	-	-
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	160 000	155 057	(594)	154 463	160 000	154 121	(1 340)	152 781
TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	-	-	-	-	100 000	100 330	(1 856)	98 474
Pozostałe	83 100	83 600	(612)	82 988	53 992	54 208	(2 298)	51 910
Razem	9 478 100	6 405 138	(101 590)	6 303 548	7 907 346	5 074 636	(71 113)	5 003 523
Długoterminowe		6 300 000	(100 988)	6 199 012		3 929 234	(67 516)	3 861 718
Krótkoterminowe		105 138	(602)	104 536		1 145 402	(3 597)	1 141 805

Na dzień 30 września 2021 roku wartość nominalna pożyczek o terminie spłaty pożyczki lub jej raty poniżej jednego roku, które zostały zaklasyfikowane jako długoterminowe ze względu na oczekiwanie Spółki na dzień bilansowy odnośnie terminu spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wyniosła 2 350 000 tysięcy złotych i dotyczyła spółek TAURON Wydobycie S.A. i TAURON Wytwarzanie S.A.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku najistotniejsze transakcje w ramach finansowania wewnątrzgrupowego dotyczyły:

- 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 pożyczek spółkom zależnym: TAURON Wytwarzanie S.A. o wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych, TAURON Wydobycie S.A. o wartości nominalnej 250 000 tysięcy złotych, TAURON Dystrybucja S.A. o wartości nominalnej 800 000 tysięcy złotych oraz WIND T1 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 40 100 tysięcy złotych,

Pożyczka udzielona TAURON Wydobycie S.A. została ujęta na moment początkowy jako składnik aktywów finansowych dotknięty 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 ostatniego przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów. Przeprowadzone analizy ryzyka kredytowego pożyczek udzielonych TAURON Wydobycie S.A. uwzględniające m.in. oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych spółki wykazały zasadność wyceny wartości bilansowej

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

pożyczek w wartości zerowej. W związku z tym strata z tytułu początkowej wyceny pożyczki w wysokości 250 000 tysięcy złotych obniżyła wartość brutto pożyczki i obciążała wynik finansowy Spółki.

- spłaty pożyczki w wysokości 100 000 tysięcy złotych przez spółkę TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym zostały zawarte umowy pożyczek dla Polpower Sp. z o.o. do łącznej kwoty 43 565 tysięcy złotych oraz został również zawarty aneks do umowy pożyczki z Wind T1 Sp. z o.o. zwiększający kwotę pożyczki do 142 000 tysięcy złotych.

18.2. Pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Kwota pożyczki według umowy	Stan na 30 września 2021 roku (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	2 135	(461)	1 674	1 986	(353)	1 633		
	9 500	2 468	(427)	2 041	2 295	(304)	1 991		
Pożyczki pozostałe	5 175	1 478	(240)	1 238	1 372	(165)	1 207	30.06.2033	stała
	59 175	15 576	(1 423)	14 153	14 404	(598)	13 806		
	35 000	5 525	(263)	5 262	5 160	(27)	5 133		
Razem		101 527	(2 814)	98 713	100 193	(1 480)	98 713		
Długoterminowe		101 527	(2 814)	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 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 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Stan na 30 września 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	48 896	(42 018)	6 878	312 216	(34 041)	278 175
Należności z tytułu odsetek w ramach usługi cash pool	451	-	451	540	-	540
Razem	49 347	(42 018)	7 329	312 756	(34 041)	278 715
Długoterminowe	41 567	(41 567)	-	309 554	(33 964)	275 590
Krótkoterminowe	7 780	(451)	7 329	3 202	(77)	3 125

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

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

	Stan na 30 września 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	(9 421)	112 927	129 391	(25 885)	(6 230)	(83 831)	-	(90 061)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	11 518	-	12 761	(1 243)	3 268	-	5 023	(1 755)
Forward/futures towarowy	(106 029)	-	821 226	(927 255)	2 321	-	86 089	(83 768)
Forward walutowy	75 619	-	75 619	-	67 734	-	67 734	-
Razem			1 038 997	(954 383)			158 846	(175 584)
Długoterminowe			278 256	(94 913)			36 041	(73 739)
Krótkoterminowe			760 741	(859 470)			122 805	(101 845)

Na dzień 30 września 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.

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.
Forward walutowy	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.
Forward/futures towarowy	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 przedstawia się następująco:

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne - towarowe	821 226	-	86 089	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	75 619	-	67 734
Instrumenty pochodne - IRS	-	129 391	-	-
Instrumenty pochodne - CCIRS	-	12 761	-	5 023
Razem	821 226	217 771	86 089	72 757
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	927 255	-	83 768	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - IRS	-	25 885	-	90 061
Instrumenty pochodne - CCIRS	-	1 243	-	1 755
Razem	927 255	27 128	83 768	91 816

20. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Należności z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK	167 583	21 869
Depozyty początkowe z tytułu rozliczeń giełdowych	49 980	48 663
Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane	10 769	19 161
Pozostałe	157	151
Razem	228 489	89 844
Długoterminowe	466	2 541
Krótkoterminowe	228 023	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.

Spadek wadiów, kaucji, zabezpieczeń przekazanych w stosunku do okresu porównywalnego w łącznej kwocie 8 392 tysiące złotych wynika w głównej mierze ze zmniejszenia wartości zabezpieczeń przekazanych w ramach systemu gwarantowania rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.

21. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	11 106	13 707
Należności z tytułu podatku VAT	-	4 316
Zaliczki na dostawy	2 937	3 888
Pozostałe	7 093	7 647
Razem	21 136	29 558
Długoterminowe	10 244	17 267
Krótkoterminowe	10 892	12 291

22. Zapasy

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Wartość brutto		
Prawa do emisji CO ₂	458 239	394 810
Prawa majątkowe pochodzenia energii	250	250
Materiały	108	-
Razem	458 597	395 060
Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania		
Prawa do emisji CO ₂	(171)	(987)
Prawa majątkowe pochodzenia energii	-	(42)
Przeszacowanie do wartości godziwej		
Prawa do emisji CO ₂	42 598	-
Razem	42 427	(1 029)
Wartość netto możliwa do uzyskania		
Prawa do emisji CO ₂	45 031	393 823
Prawa majątkowe pochodzenia energii	250	208
Materiały	108	-
Wartość godziwa		
Prawa do emisji CO ₂	455 635	-
Razem	501 024	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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Wartość brutto		
Należności od odbiorców	1 246 831	1 309 852
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 056	1 039
Razem	1 247 887	1 310 891
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(2 822)	(8 443)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(1 056)	(1 039)
Razem	(3 878)	(9 482)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	1 244 009	1 301 409
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	1 244 009	1 301 409

Na dzień 30 września 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 582 389 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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	204 730	393 129
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	250 005
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	204 730	643 134
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	89 111	119 240
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	88 804	108 917
Cash pool	(2 024 586)	(1 383 241)
Kredyt w rachunku bieżącym	(2)	-
Różnice kursowe	(1 159)	(2 837)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 821 017)	(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

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka, na podstawie zawartej umowy, sprzedała na rzecz Skarbu Państwa wszystkie posiadane udziały w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o., klasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży. Zgodnie z umową Spółka sprzedała 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. za cenę 52 605 tysięcy złotych. Umowa została zawarta przez Skarb Państwa ze wszystkimi podmiotami posiadającymi udziały w PGE EJ 1 Sp. z o.o., tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Enea S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A., a łączna cena sprzedaży za 100% udziałów wyniosła 526 050 tysięcy złotych.

Ponadto, w dniu 26 marca 2021 roku 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.

W dniu 15 czerwca 2021 roku została zarejestrowana zmiana umowy spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., która m.in. zmieniła firmę spółki (w następstwie zawarcia opisanej powyżej umowy sprzedaży udziałów) na Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.

26. Kapitał własny

26.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 września 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	imiennie	163 110 632	5	815 553	aport
Razem		1 752 549 394		8 762 747	

Na dzień 30 września 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 30 września 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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	2 749 099	4 886 520
Zmniejszenie wartości kapitału podstawowego	-	1 217 354
Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi	-	234 880
Razem kapitał zapasowy	2 749 099	6 338 754

Zmniejszenie wartości kapitału zapasowego w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku wynika z pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2020 w wysokości 3 589 655 tysięcy złotych.

Kapitał zapasowy Spółki nie przekracza wysokości jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki, tj. kwoty 2 920 916 tysięcy złotych, w związku z czym może zostać użyty jedynie na pokrycie straty.

26.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	(78 871)	15 666
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	199 949	(107 550)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	(3 191)	(14 160)
Podatek odroczony	(37 384)	23 125
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 968	-
Bilans zamknięcia	91 471	(82 919)

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 30 września 2021 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 91 471 tysięcy złotych. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 129 391 tysięcy złotych oraz zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 25 885 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 związku z faktem, iż kapitał zapasowy Spółki nie przekracza jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółka jest zobowiązana do przekazywania na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku netto za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

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. W dniu 24 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

26.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Długoterminowa część zobowiązań z tytułu zadłużenia		
Obligacje niepodporządkowane	4 561 713	4 550 767
Obligacje podporządkowane	1 980 299	1 993 876
Kredyty bankowe	2 696 007	4 782 363
Pożyczka od jednostki zależnej	771 234	768 185
Zobowiązanie z tytułu leasingu	16 476	22 103
Razem	10 025 729	12 117 294
Bieżąca część zobowiązań z tytułu zadłużenia		
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	2 032 366	1 386 443
Obligacje niepodporządkowane	196 735	200 518
Obligacje podporządkowane	80 983	4 491
Kredyty bankowe	1 118 720	1 169 924
Pożyczka od jednostki zależnej	24 136	2 309
Zobowiązanie z tytułu leasingu	8 766	8 654
Razem	3 461 706	2 772 339

27.1. Wyemitowane obligacje

Obligacje według stanu na dzień 30 września 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	802 981	3 840	799 141	99 989	99 948	299 681	299 523
			630 000	2021-2029	632 740	2 934	629 806	69 998	69 989	209 939	279 880
Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 004 446	6 710	997 736	-	-	997 736	-
Euroobligacje	stałe	EUR	500 000	5.07.2027	2 318 281	13 264	2 305 017	-	-	-	2 305 017
Obligacje niepodporządkowane					4 758 448	26 748	4 731 700	169 987	169 937	1 507 356	2 884 420
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	404 312	4 797	399 515	-	-	399 515	-
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	EUR	190 000	16.12.2034 ²	887 978	32 033	855 945	-	-	855 945	-
			400 000	17.12.2030 ²	410 445	23 861	386 584	-	-	386 584	-
			350 000	19.12.2030 ²	358 547	20 292	338 255	-	-	338 255	-
Obligacje podporządkowane					2 061 282	80 983	1 980 299	-	-	1 980 299	-
Razem wyemitowane obligacje					6 819 730	107 731	6 711 999	169 987	169 937	3 487 655	2 884 420

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

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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 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 obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny (finansowania hybrydowego podporządkowanego) 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 wspierają 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	6 714 586	5 513 468
Wykup	-	(3 100)
Zmiana wyceny	(2 587)	208 490
Bilans zamknięcia	6 711 999	5 718 858

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

27.2. Kredyty bankowe

Kredytodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
			14.04.2021 ³	-	601 673
			30.04.2021 ³	-	200 429
			29.06.2021 ³	-	1 099 541
			10.09.2021 ³	-	100 366
Konsorcjum banków I ¹	Umorzenie obligacji, wydatki inwestycyjne i ogólnokorporacyjne Grupy	zmienne	25.01.2021	-	300 100
			28.01.2021	-	600 089
			29.01.2021	-	100 007
			14.10.2021	300 860	-
			20.10.2021	300 788	-
			29.10.2021	350 026	-
			Bank Gospodarstwa Krajowego	Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia	zmienne
Europejski Bank Inwestycyjny	Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała	stałe	15.12.2021	20 980	20 354
			15.12.2021	29 978	29 105
			15.06.2024	120 086	137 682
			15.09.2024	53 800	72 151
			15.09.2024	67 415	90 440
Intesa Sanpaolo S.P.A.	Wydatki inwestycyjne Grupy, z wyjątkiem finansowania lub refinansowania projektów związanych z aktywami węglowymi	zmienne	19.12.2024	250 011	250 832
				249 949	250 758
				249 701	250 526
SMBC BANK EU AG	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych	stałe	23.03.2025	499 065	498 860
Konsorcjum banków II ²	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi	zmienne	10.03.2022 ³	160 001	160 610
Kredyt w rachunku bieżącym				2	-
Razem				3 814 727	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. Uruchomione transze klasyfikowane są jako długoterminowe, w przypadku gdy Spółka ma możliwość i zamierza je utrzymywać powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień 30 września 2021 roku wszystkie transze o łącznej wartości nominalnej 950 000 tysięcy złotych zostały zaklasyfikowane jako krótkoterminowe.

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	5 940 446	6 996 963
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(2)	(12 510)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym):	(2 134 677)	(1 066 778)
Splata	(7 540 864)	(7 580 464)
Zaciągnięcie*	5 399 351	6 503 709
Zmiana wyceny	6 836	9 977
Bilans zamknięcia	3 805 767	5 917 675
Odsetki zwiększające wartość bilansową	8 960	28 739
Razem kredyty bankowe	3 814 727	5 946 414

* Uwzględnione zostały koszty zaciągnięcia kredytu.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Spółka dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów bankowych (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca	Opis	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	
		Ciągnięcie	Splata
Konsorcjum banków I	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	5 400 000	(7 450 000)
Europejski Bank Inwestycyjny	Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(90 864)
Razem, w tym:		5 400 000	(7 540 864)
Przepływy pieniężne		700 000	(2 840 864)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		4 700 000	(4 700 000)

Po dniu bilansowym w ramach umowy z dnia 19 czerwca 2019 roku (Konsorcjum banków I) Spółka zaciągnęła transze o łącznej wartości nominalnej 550 000 tysięcy złotych i spłaciła transze zgodnie z terminem spłaty w łącznej wysokości 950 000 tysięcy złotych.

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach kredytu w rachunku bieżącym w PLN (do 250 000 tysięcy złotych) i EUR (do 45 000 tysięcy EUR) oraz w ramach limitu intraday.

Po dniu bilansowym Spółka zawarła umowę kredytu z Europejskim Baniem Inwestycyjnym, o czym szerzej w nocie 42 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

27.3. 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 30 czerwca 2021 roku (tj. ostatni okres sprawozdawczy, na który Spółka była zobowiązana do kalkulacji kowenantu) kowenant zadłużenie netto/EBITDA nie został przekroczony i wyniósł 2,06.

27.4. Pożyczki od jednostki zależnej

Na dzień 30 września 2021 roku wartość bilansowa zobowiązania wobec jednostki zależnej Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. z tytułu otrzymanej pożyczki wynosiła 795 370 tysięcy złotych (171 679 tysięcy euro), w tym naliczone na dzień bilansowy odsetki 24 136 tysięcy złotych (5 210 tysięcy 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 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. Pożyczka zostanie w całości spłacona w dniu 29 listopada 2029 roku.

27.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała krótkoterminowe zobowiązania z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool, wynoszące odpowiednio 2 032 366 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 utrzymywana na rachunkach bankowych.

27.6. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 25 242 tysiące 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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
do 1 roku	9 436	9 502
od 1 do 5 lat	15 107	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	30 343	36 141
Dyskonto	(5 101)	(5 384)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	25 242	30 757

28. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	424 890	73 221
Zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK	96 703	91 106
Wadła, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	22 371	25 331
Wycena gwarancji finansowych	15 759	28 184
Prowizje dotyczące zadłużenia	3 342	4 999
Wynagrodzenia oraz inne zobowiązania wobec pracowników	3 446	7 387
Pozostałe	48 594	16 961
Razem	615 105	247 189
Długoterminowe	10 242	14 090
Krótkoterminowe	604 863	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 30 września 2021 roku największe saldo zobowiązań wobec dostawców stanowiły zobowiązania wobec spółek zależnych Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz TAURON Wytwarzanie S.A. i wynosiły odpowiednio 333 028 tysięcy złotych i 95 216 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku największe saldo zobowiązań wobec dostawców stanowiły zobowiązania wobec spółek zależnych Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Wydobywanie S.A. i wynosiły odpowiednio 162 665 tysięcy złotych, 143 459 tysięcy złotych i 94 459 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., TEC3 Sp. z o.o. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

Na dzień 30 września 2021 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 roku w kwocie 62 863 tysiące złotych stanowiące nadwyżkę obciążenia podatkowego PGK w kwocie 400 741 tysięcy złotych nad zapłaconymi zaliczkami w kwocie 337 878 tysięcy złotych.

Równocześnie, z uwagi na rozliczenia Spółki jako Spółki Reprezentującej ze spółkami zależnymi należącymi do Podatkowej Grupy Kapitałowej, Spółka posiadała zobowiązanie wobec tych spółek zależnych z tytułu nadpłaty podatku w wysokości 96 703 tysięcy złotych, ujęte jako pozostałe zobowiązania finansowe, oraz należności od spółek zależnych tworzących Podatkową Grupę Kapitałową z tytułu rozliczenia podatku w wysokości 167 583 tysiące 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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Zaliczki otrzymane na dostawy	708 423	355 403
Podatek VAT	34 813	7 655
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 680	5 341
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 794	1 856
Pozostałe	79	46
Razem	747 789	370 301
Długoterminowe	141 285	23 830
Krótkoterminowe	606 504	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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku prezentuje tabela poniżej.

	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia		Razem
	Wieloletnia umowa zakupu energii elektrycznej	Porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	
Bilans otwarcia	1 109 897	-	1 109 897
Odwrocenie dyskonta	867	1 583	2 450
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	64 541	228 765	293 306
Wykorzystanie	(417 338)	-	(417 338)
Bilans zamknięcia	757 967	230 348	988 315
Długoterminowe	465 610	161 232	626 842
Krótkoterminowe	292 357	69 116	361 473

Rezerwa na wieloletnią umowę zakupu energii elektrycznej od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Rezerwa została utworzona na skutki 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 zawarta w 2018 roku stanowi 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). 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. Na dzień 30 września 2021 roku Spółka oszacowała rezerwę w okresie do końca 2026 roku, w kontekście dokonanej na dzień bilansowy analizy zapisów umownych i oceny, zgodnie z którą Spółka posiada kontrolę nad możliwością renegotjacji Umowy i jej wypowiedzenia. Spółka rozpoczęła działania zmierzające do odkupu udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju, co zostało szerzej opisane w nocie 41 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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 do końca 2026 roku. 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 2024-2026 uwzględnia wyprofilowanie ale jest w całości traktowana jako pozycja otwarta.

Cena zakupu została oszacowana w oparciu o szacowane koszty wytworzenia energii elektrycznej przez blok 910 MW 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 30 czerwca 2021 roku, o czym szerzej w nocie 17.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Rezerwa na 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. Tym samym w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku 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.

33. Pozostałe rezerwy

Na dzień 30 września 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 stan pozostałych rezerw w wysokości 4 909 tysięcy złotych, obejmował 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. Spółka wniosła odwołanie od decyzji do organu drugiej instancji. Nowy termin zakończenia postępowania odwoławczego został wyznaczony na dzień 6 grudnia 2021 roku. Ponadto, wobec Spółki prowadzone było postępowanie kontrolne dotyczące podatku od towarów i usług wszczęte w roku 2014, zakończone decyzją wydaną 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 decyzji do organu drugiej instancji. Nowy termin zakończenia postępowania odwoławczego został wyznaczony na dzień 17 stycznia 2022 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

34. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych

34.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Zmiana stanu należności	64 468	753 920
Zmiana stanu zapasów	(106 993)	(20 990)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów	678 561	(216 386)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	4 989	159
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych	984	450
Zmiana stanu rezerw	(121 903)	(78 915)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	520 106	438 238

34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Udzielenie pożyczek

Udzielenie pożyczek w kwocie 1 422 113 tysięcy złotych obejmowało:

- udzielenie pożyczki spółce zależnej TAURON Dystrybucja S.A. w kwocie 800 000 tysięcy złotych;
- udzielenie pożyczki spółce zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 600 000 tysięcy złotych;
- udzielenie pożyczki spółce zależnej TAURON Wydobywanie S.A. w kwocie 250 000 tysięcy złotych;
- udzielenie pożyczki spółce zależnej WIND T1 Sp. z o.o. w kwocie 40 100 tysięcy złotych;
- zmianę stanu pożyczek udzielonych spółkom zależnym w ramach umowy cash pool o długoterminowym charakterze zaangażowania w kwocie (267 987) tysięcy złotych.

Nabycie udziałów i akcji

Wydatki na nabycie udziałów i akcji w kwocie 16 919 tysięcy złotych związane są z przekazaniem przez Spółkę środków na podwyższenie kapitału spółki EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 4 800 tysięcy złotych, spółki EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 1 319 tysięcy złotych oraz wniesieniem dopłat do kapitałów spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w kwocie 10 800 tysięcy złotych.

Sprzedaż udziałów

Wpływy ze sprzedaży udziałów w kwocie 52 605 tysięcy złotych dotyczą transakcji sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. (obecnie: Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.), co zostało opisane szerzej w nocie 25 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Odsetki otrzymane

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	167 194	67 360
Razem	167 194	67 360

34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata kredytów

Wydatki z tytułu spłaty kredytów dotyczyły spłacenia przez Spółkę w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku:

- transz kredytów wobec Konsorcjum banków I w kwocie 2 750 000 tysięcy złotych;
- rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 90 864 tysiące złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(75 086)	(123 937)
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(89 120)	(46 866)
Pozostałe odsetki	(239)	(232)
Razem	(164 445)	(171 035)

Zaciągnięte kredyty

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku dotyczyły uruchomienia transz kredytu na podstawie umowy zawartej z Konsorcjum banków I w kwocie 700 000 tysięcy złotych.

INNE INFORMACJE

35. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 30 września 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	7 747 273	7 747 273	6 632 136	6 632 136
Należności od odbiorców	1 244 009	1 244 009	1 301 409	1 301 409
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym i współzależnym	6 327 916	6 327 916	5 029 713	5 029 713
Pożyczki udzielone Cash Pool	7 329	7 329	278 715	278 715
Pozostałe aktywa finansowe	168 019	168 019	22 299	22 299
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 287 622	1 287 622	1 027 536	1 027 536
Instrumenty pochodne	909 606	909 606	158 846	158 846
Udziały i akcje długoterminowe	38 471	38 471	32 352	32 352
Udziały zaklasyfikowane jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	53 136	53 136
Pożyczki udzielone jednostkom współzależnym	74 345	74 345	72 523	72 523
Pozostałe aktywa finansowe	60 470	60 470	67 545	67 545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	204 730	204 730	643 134	643 134
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	129 391	129 391	-	-
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	20 076 393		20 824 610	
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	19 660 541		20 408 758	
Udziały i akcje w jednostkach współzależnych	415 852		415 852	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	29 240 679		28 484 282	
Aktywa trwałe	26 691 311		25 129 145	
Udziały i akcje	20 114 864		20 856 962	
Pożyczki udzielone	6 297 725		4 233 601	
Instrumenty pochodne	278 256		36 041	
Pozostałe aktywa finansowe	466		2 541	
Aktywa obrotowe	2 549 368		3 355 137	
Należności od odbiorców	1 244 009		1 301 409	
Pożyczki udzielone	111 865		1 147 350	
Instrumenty pochodne	760 741		122 805	
Pozostałe aktywa finansowe	228 023		87 303	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	204 730		643 134	
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		53 136	

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 30 września 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	14 766 333	15 037 978	15 870 161	16 312 262
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych, w tym:	6 642 463	6 719 512	8 109 224	8 244 276
Zobowiązanie z tytułu pożyczki Cash Pool	2 032 366	2 032 366	1 386 443	1 386 443
Kredyty bankowe	3 814 727	3 817 251	5 952 287	5 984 104
Pożyczki od jednostki zależnej	795 370	869 895	770 494	873 729
Wyemitowane obligacje	6 819 730	7 014 326	6 749 652	7 056 701
Zobowiązania wobec dostawców	689 035	689 035	764 096	764 096
Pozostałe zobowiązania finansowe	614 785	614 785	246 661	246 661
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	320	320	528	528
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	928 498	928 498	85 523	85 523
Instrumenty pochodne	928 498	928 498	85 523	85 523
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	25 885	25 885	90 061	90 061
4 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	25 242		30 757	
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 242		30 757	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	15 745 958		16 076 502	
Zobowiązania długoterminowe	10 130 884		12 205 123	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	10 025 729		12 117 294	
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 242		14 090	
Instrumenty pochodne	94 913		73 739	
Zobowiązania krótkoterminowe	5 615 074		3 871 379	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	3 461 706		2 772 339	
Zobowiązania wobec dostawców	689 035		764 096	
Instrumenty pochodne	859 470		101 845	
Pozostałe zobowiązania finansowe	604 863		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 30 września 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 30 września 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 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z zabezpieczeń i gwarancji udzielonych spółkom powiązanym i przedstawiały się następująco:

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Spółka, na rzecz której udzielono zobowiązania warunkowego	Beneficjent	Data obowiązywania	Stan na 30 września 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020		
				Waluta	PLN	Waluta	PLN	
gwarancja korporacyjna	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy private placement	3.12.2029	EUR	168 000	778 327	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 MUFG Bank, Ltd. wynikające z wystawionej przez bank gwarancji na rzecz spółki współzależnej	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	11.04.2022		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.	30.04.2022		30 000		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	5 304	1 329	4 993
	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	Doradcy Funduszy	28.09.2025		2 500		2 500	
zobowiązanie wobec banku CaixaBank S.A. wynikające z wystawionych przez bank gwarancji na rzecz spółek zależnych	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie	31.12.2023		293		293	
	różne spółki zależne	różne podmioty	30.09.2021-28.07.2029		30 803		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 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 4 597 tysięcy złotych, z terminami ważności od dnia 30 stycznia 2023 roku do dnia 26 maja 2023 roku.

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 (778 327 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 30 września 2021 roku wyniosła 15 759 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 30 września 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 5 000 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 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 wiąże 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.

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 5 095 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 umów jak i roszczeń odszkodowawczych nie są wyższe od szans wygrania przedmiotowych spraw, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane.

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

W latach 2017 i 2018 spółki należące do grup 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 pozwów, 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 – 131 333 tysiące 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 toczone z powództw grupy Wind Invest toczą się z wyłączeniem jawności. 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. (obecnie Polskie Elektrownie Jądrowe 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, 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.

W dniu 15 czerwca 2021 roku została zarejestrowana zmiana umowy spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., która m.in. zmieniła firmę spółki (w następstwie zawarcia opisanej powyżej umowy sprzedaży udziałów) na Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.

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 Hute 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, a obecnie przed Sądem Apelacyjnym 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. ENEA wniosła apelację od ww. orzeczenia.

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 kwocie 6 061 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz w kwocie 4 308 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”) zarządzanymi przez Polski Fundusz Rozwoju przewidziano szereg sytuacji, których wystąpienie stanowi istotne naruszenie umowy ze strony Spółki. 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. W ocenie Spółki do dnia bilansowego nie doszło do

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

istotnego naruszenia umowy ze strony Spółki.

Ponadto na dzień bilansowy prowadzony jest proces przygotowania Grupy do implementacji planowanych zmian strukturalnych w sektorze elektroenergetycznym w Polsce, związanych z utworzeniem Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. W tym kontekście rozpoczęte zostały przez Spółkę oraz Fundusze działania zmierzające do odkupu przez Spółkę od Funduszy udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 41 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Na dzień bilansowy, mając na uwadze, iż w ocenie Spółki nie doszło do istotnego naruszenia umowy ze strony Spółki, jak również mając na uwadze fakt, iż nie doszło do ustaleń umownych w konsekwencji działań zmierzających do odkupu udziałów posiadanych przez Fundusze, w kontekście wymogów MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* Spółka nie identyfikuje wynikającej z zapisów umownych konieczności ujęcia zobowiązania wobec Funduszy.

38. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Najistotniejsze rodzaje zabezpieczeń stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki na dzień 30 września 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 I 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	
		675 000	31.12.2038	Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 11 marca 2021 roku	
		621 000	31.10.2021	Umowa o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. z dnia 28 stycznia 2020 roku ¹	
		621 000	31.10.2022	Umowa o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. z dnia 2 lutego 2021 roku 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 II z dnia 25 marca 2020 roku	
		300 000	14.03.2024	Umowa ramowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe z dnia 13 marca 2020 roku	
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji		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	
		300 000	30.08.2024	Umowa zawarta z BGK o kredyt otwarty w rachunku bieżącym z dnia 30 sierpnia 2021 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	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	111 190	31.12.2021	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 30 grudnia 2015 roku ²
	EUR	50 000	231 645		
	EUR	67 500	312 721		
		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		
		250 000	30.08.2022	Umowa zawarta z BGK o kredyt otwarty w rachunku bieżącym z dnia 30 sierpnia 2021 roku	
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych		250 000	13.03.2023	Umowa ramowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe z dnia 13 marca 2020 roku	
	EUR	45 000	208 481	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		40 000	26.10.2021	Gwarancja bankowa wystawiona przez Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. jako zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Gieldzie Energii S.A.	
		10 000	31.12.2021	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			
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 upłynął 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 wydłużył 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 ramach umowy zawartej z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w dniu 15 października 2021 roku wystawiono gwarancję bankową na rzecz IRGiT, stanowiącą zabezpieczenie zobowiązań Spółki, w kwocie 40 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do dnia 25 listopada 2021 roku;
- z dniem 20 października 2021 roku, na mocy podpisanego aneksu, zwiększono kwotę gwarancji bankowej wystawionej przez CaixaBank S.A. Oddział w Polsce na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. do kwoty 9 000 tysięcy złotych i wydłużono okres jej obowiązywania do dnia 30 kwietnia 2022 roku.

Zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

- Przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełdy Towarowych S.A. („IRGiT”)

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 IRGiT.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przewłaszczone na rzecz IRGiT uprawnienia do emisji CO₂ w łącznej ilości 3 021 799 ton. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku wszystkie uprawnienia zostały zwrócone i nie stanowią już przedmiotu przewłaszczenia.

- Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających w Grupie TAURON

Na mocy Umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy energetycznej zawartej z IRGiT, w Grupie TAURON stosuje się mechanizm kompensacji depozytów zabezpieczających. W zakresie dokonywanych transakcji, wymagane przez IRGiT depozyty zabezpieczające naliczane są od pozycji skompensowanych w ramach Grupy, co przekłada się na zmniejszenie środków zaangażowanych w skali Grupy w utrzymywanie zabezpieczeń wymaganych przez IRGiT.

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przychody od spółek zależnych	12 164 015	9 110 486
Przychody z działalności operacyjnej	9 903 834	7 839 198
Przychody z tytułu dywidendy	1 807 035	972 724
Pozostałe przychody finansowe	453 146	298 564
Przychody od spółek współzależnych	239 525	84 970
Przychody od spółek Skarbu Państwa	357 150	149 823
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami zależnymi	(5 072 102)	(1 886 930)
Koszty działalności operacyjnej	(5 050 537)	(1 862 270)
Koszty finansowe	(21 565)	(24 660)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami współzależnymi	(304 603)	(2 837)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa	(506 266)	(378 114)

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Pożyczki udzielone spółkom zależnym oraz należności od spółek zależnych	11 340 034	9 752 655
Należności od odbiorców	1 147 705	1 283 880
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	9 973 951	8 130 671
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	48 723	312 756
Należności z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	166 926	21 371
Pozostałe aktywa finansowe	92	89
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 637	3 888
Pożyczki udzielone spółkom współzależnym oraz należności od spółek współzależnych	531 942	495 496
Należności od spółek Skarbu Państwa	50 531	18 893
Zobowiązania wobec spółek zależnych	4 219 177	3 152 699
Zobowiązania wobec dostawców	582 693	545 363
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	2 013 575	1 365 579
Pożyczki od jednostki zależnej	795 370	770 494
Zobowiązania z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	96 703	91 106
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 604	24 025
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	709 232	356 132
Zobowiązania wobec spółek współzależnych	37 537	40 991
Zobowiązania wobec spółek Skarbu Państwa	40 156	85 389

Należności i pożyczki zaprezentowane w powyższej tabeli stanowią wartości przed odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych lub wyceną do wartości godziwej.

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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku największymi kontrahentami TAURON Polska Energia S.A. były Polska Grupa Górnicza S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. oraz Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. Koszty w transakcjach z tymi kontrahentami stanowiły 91% 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, transakcji zakupu i sprzedaży dokonywanych za jej pośrednictwem nie traktuje się jako transakcji z podmiotem powiązaniem.

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. Łączne koszty poniesione na realizację tego zadania wyniosły 9 006 tysięcy złotych, a do dnia bilansowego Spółka otrzymała zwrot poniesionych kosztów w łącznej kwocie 6 871 tysięcy złotych. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku koszty poniesione wyniosły 4 004 tysiące złotych. Rozliczenie zadania pozostaje co do zasady bez wpływu na wyniki finansowe Spółki, z uwagi na uprawnienie Spółki do otrzymania zwrotu poniesionych, uzasadnionych kosztów.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. (obecnie: Polskie Elektrownie Jądrowe 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Zarząd Jednostki	3 140	3 841
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	2 811	3 081
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	238	628
Inne	91	132
Rada Nadzorcza Jednostki	472	539
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	472	539
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	11 530	13 901
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	10 381	12 347
Świadczenia po okresie zatrudnienia	308	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	129	765
Inne	712	789
Razem	15 142	18 281

Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 30 września 2021 roku. Ponadto, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące członkom Zarządu z tytułu rozwiązania umów o zarządzanie i pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej z tytułu rozwiązania stosunku pracy, 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie zaszły istotne zdarzenia prawne w zakresie powyższego postępowania. Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. rozpoznała w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok 2020 zobowiązanie 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 odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad, usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług wykonanych przez Abener w trakcie realizacji ww. kontraktu. Aktualna wartość przedmiotu sporu wynosi 188 402 tysiące złotych oraz 461 tysięcy euro. 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.

Podpisanie porozumienia dotyczącego współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych

W dniu 23 lipca 2021 roku Spółka, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., ENEA S.A., Energa S.A. (łącznie „Spółki energetyczne”) oraz Skarb Państwa zawarły porozumienie dotyczące współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego („Porozumienie”). Zawarcie Porozumienia ma związek z opublikowanym przez Ministerstwo Aktywów Państwowych dokumentem „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”. W dokumencie powyższym przedstawiona została koncepcja wydzielenia z grup kapitałowych poszczególnych Spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych przewidująca m.in. integrację powyższych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. - spółki zależnej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. Mając na uwadze powyższe oraz dostrzegając potrzebę koordynacji współpracy w planowanym procesie wydzielenia aktywów węglowych, strony w ramach Porozumienia zadeklarowały wzajemną wymianę niezbędnych informacji, co pozwoli na sprawną i efektywną realizację procesu mającego na celu utworzenie Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

Podpisanie listu intencyjnego w sprawie Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

W dniu 2 sierpnia 2021 roku, Spółka, spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”) oraz PGNiG TERMIKA S.A. podpisały list intencyjny dotyczący potencjalnej transakcji zbycia przez TAURON Wytwarzanie S.A. na rzecz Grupy PGNiG zaangażowania kapitałowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez TAURON Polska Energia S.A. Podpisanie listu intencyjnego nie pociąga za sobą zobowiązania stron do zawarcia powyższej potencjalnej transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu potencjalnej transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych. Ewentualna sprzedaż akcji Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wpisuje się w kierunki strategiczne ogłoszone przez TAURON Polska Energia S.A. w dniu 27 maja 2019 roku.

Postój bloku o mocy 910 MW w Jaworznie

W dniu 2 sierpnia 2021 roku, TAURON Polska Energia S.A. otrzymała od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. pismo, w którym wskazano, iż spółka E003B7 Sp. z o.o. (spółka zależna RAFAKO S.A.) przekazała do Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. harmonogram prac, które będą prowadzone na bloku 910 MW w Jaworznie („Blok”). Harmonogram wynika z konieczności przeprowadzenia prac na niektórych elementach Bloku, które zostały zidentyfikowane w ramach inspekcji wewnętrznych urządzeń podczas postoju Bloku. Na podstawie otrzymanego harmonogramu spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wstępnie oszacowała, iż wskazany przez spółkę E003B7 Sp. z o.o. termin ponownej synchronizacji Bloku z siecią, tj. 25 lutego 2022 roku, jest możliwy do zrealizowania.

W dniu 8 września 2021 roku spółka RAFAKO S.A., będąca jednym z podmiotów wchodzących w skład konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A., które realizuje prace wykonawcze związane z Blokiem przekazała Spółce oświadczenie, że warunkiem zapewnienia sprawnej kontynuacji prac na Bloku jest kapitałowe zaangażowanie przez Spółkę w RAFAKO S.A. W tym samym dniu spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. otrzymała od RAFAKO S.A. wezwanie do niezwłocznego wyjaśnienia przyczyn zdarzeń pożarowych, które miały miejsce na Bloku odpowiednio 7 stycznia 2021 roku i 11 czerwca 2021 roku. RAFAKO S.A. oświadczyła, że zamierza wstrzymać wszelkie prowadzone i planowane prace na Bloku do czasu uzyskania od Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. informacji o braku zagrożenia dla życia i zdrowia personelu, jak również wezwała do wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałych zdarzeń pożarowych do 15 września 2021 roku, pod rygorem odstąpienia od umowy zawartej 17 kwietnia 2014 roku na budowę Bloku.

W opinii Spółki wszelkie działania podejmowane przez spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w ramach realizacji inwestycji i eksploatacji Bloku, w tym związane ze zdarzeniami pożarowymi, o których mowa powyżej, były i są zgodne z najwyższymi standardami oraz przepisami prawa, w tym regulacjami z zakresu ochrony przeciwpożarowej, a także z dokumentacją eksploatacyjną opracowaną przez RAFAKO S.A. w ramach umowy na budowę Bloku. Ponadto

spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. powołała wspólnie z RAFAKO S.A. komisję awaryjną, w celu wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałego zdarzenia pożarowego 11 czerwca 2021 roku. Spółka nie podejmowała żadnych decyzji ani działań zmierzających do nabycia pakietu akcji RAFAKO S.A., w tym nie prowadziła z RAFAKO S.A. negocjacji w tej sprawie. Jednocześnie Spółka podejmuje aktywne działania mające na celu przywrócenie pracy Bloku w najkrótszym możliwym terminie.

Po dniu bilansowym Spółka została powiadomiona przez spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. o zadeklarowanym przez spółkę RAFAKO S.A. nowym terminie ponownej synchronizacji z siecią Bloku, co zostało opisane szerzej w nocie 42 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Rozpoczęcie działań zmierzających do odkupu udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju

W dniu 25 sierpnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań, w tym o zainicjowaniu negocjacji, zmierzających do odkupu od Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych-Kapitałowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych oraz PFR Inwestycje Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, których częścią portfela inwestycyjnego zarządza Polski Fundusz Rozwoju S.A. łącznie 176 000 udziałów reprezentujących 14,12% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Zamiar Spółki dotyczący odkupienia udziałów w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. jest powiązany w szczególności z przygotowaniem się przez Grupę TAURON do implementacji planowanych zmian strukturalnych w sektorze elektroenergetycznym w Polsce, które zostały zaprezentowane przez Ministerstwo Aktywów Państwowych. Koncepcja ta zakłada wydzielenie z grup kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych oraz integrację tych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. Zawarcie potencjalnej transakcji odkupu uzależnione jest od pozytywnego wyniku negocjacji.

Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego sprzedaży akcji w spółce zależnej TAURON Wydobycie S.A.

W dniu 15 września 2021 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa list intencyjny dotyczący potencjalnego nabycia przez Skarb Państwa 100% akcji w spółce TAURON Wydobycie S.A. Spółka i Skarb Państwa zgodnie oświadczyły, że podejmą wszelkie działania niezbędne do przygotowania i dokonania transakcji oraz będą w dobrej wierze prowadzić rozmowy, negocjacje i podejmować czynności związane z transakcją, w tym podejmą działania związane z wyborem doradcy do spraw wyceny TAURON Wydobycie S.A. Powyższy list intencyjny nie pociąga za sobą zobowiązania do dokonania transakcji. Decyzja o jej przeprowadzeniu uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki i Grupy TAURON

Okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku był okresem utrzymującego się stanu pandemii COVID-19, w którym obserwowano początkowo wzrost zachorowań powodujący rekordowe poziomy odnotowanych przypadków zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (III fala), a następnie stopniowy spadek w okresie drugiego i trzeciego kwartału 2021 roku. W związku z powyższym w kraju obowiązywały ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii. Sytuacja ta utrzymywała zaburzenia w systemie gospodarczym oraz administracyjnym w Polsce i na świecie. W efekcie pandemia w dalszym ciągu 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 - biorąc pod uwagę, iż po dniu bilansowym pojawił się kolejny wzrost zachorowań (IV fala) - iż pandemia COVID-19 będzie nadal wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na wroście 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 obowiązujących ograniczeń w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie obserwowano spadków wolumenów w Segmentach Dystrybucja i Sprzedaż. W porównaniu z analogicznym okresem w 2020 roku odnotowano wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną o 8,1% (odpowiednio 10,6% w grupie Taryfowej A; 8,3% w grupie Taryfowej B; 5% w grupie Taryfowej C2; 5,3% w grupie Taryfowej C1 oraz 6,5% w grupie Taryfowej G). Utrzymywane roku restrykcje zmieniły strukturę zużycia w podziale na poszczególne grupy taryfowe powodując przyrost zużycia dla gospodarstw domowych (grupy Taryfowe G) m.in. ze względu na pracę oraz edukacja prowadzona w trybie zdalnym. W przypadku małych firm oraz instytucji (grupy Taryfowe C1) w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku odnotowano wzrost zużycia w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020, przy czym dla tej grupy niższa dynamika wzrostu zapotrzebowania wynikała bezpośrednio z obowiązujących w pierwszym półroczu 2021 roku obojętne dotykających lokale usługowe czy

obiekty rekreacyjne.

- Zaburzenia w aktywności gospodarczej w Polsce powodowały trudności finansowe u klientów i kontrahentów Grupy TAURON. Sytuację łagodziły działania regulacyjne w zakresie wprowadzenia kolejnych tarcz antykryzysowych, które ukierunkowane były na utrzymanie płynności oraz ochronę miejsc pracy u polskich przedsiębiorców. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie zaobserwowano istotnych zmian oraz trwałych tendencji w poziomie należności przeterminowanych. W celu ograniczenia potencjalnych strat kredytowych konsekwentnie stosowano rozszerzone kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz monitoring należności i działania windykacyjne. Monitorowano również otoczenie makroekonomiczne oraz branże, w tym charakteryzujące się największym wzrostem upadłości w 2021 roku. Pandemia COVID-19 wpłynęła 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 1 910 tysięcy złotych oraz kosztów finansowych o kwotę 4 435 tysięcy złotych, co zostało opisane szerzej w nocie 6 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.
- W zakresie otoczenia rynkowego pod koniec okresu dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 roku obserwowano zwiększoną zmienność cen instrumentów towarowych, jednak jej przyczyną były głównie wzrost cen uprawnień do emisji CO₂, doniesienia medialne dotyczące dalszego zaostrzania celów polityki klimatycznej UE oraz gwałtowne wzrosty cen gazu w Europie.
- W odniesieniu do instrumentów finansowych obserwowano utrzymywanie się osłabienia złotówki oraz 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, a także przychód regulowany w Obszarze Dystrybucji w kolejnych okresach sprawozdawczych.
- Utrzymujący się stan pandemii COVID-19 powodował pewne utrudnienia w realizacji niektórych strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy 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 Sp. z o.o., 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 spółki E003B7 Sp. z o.o., jak i kluczowych podwykonawców, gdzie część z prac strojeniowych i optymalizacyjnych w ocenie Generalnego Wykonawcy nie mogła zostać zrealizowana z uwagi na ograniczenia wywołane pandemią. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zamawiający przystąpił na wniosek Generalnego Wykonawcy do mediacji okoliczności spornych pomiędzy stronami, w tym również okoliczności mających wpływ na realizację projektu, a wynikających z utrzymującego się stanu pandemii COVID-19. Zaobserwowano również pośrednie utrudnienia związane z realizacją pozostałych projektów inwestycyjnych, w tym inwestycji w obszarze OZE, do czego przyczyniły się m.in. zakłócenia w dostawach materiałów i urzędzeń oraz występujące problemy z dostępem do administracji publicznej, co miało wpływ na wydłużenie czasu trwania postępowań administracyjnych. 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 Grupy TAURON 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 możliwości zachorowania na COVID-19 kierują powołane dedykowane Zespoły kryzysowe na poziomie Spółki, jak również poszczególnych spółek Grupy TAURON.

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 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, szybkość i powszechność szczepień a także wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie. Zarząd Spółki, mając świadomość zagrożeń wynikających z pandemii COVID-19, na bieżąco monitoruje wpływ oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii na Grupę TAURON.

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Podpisanie listu intencyjnego przez spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym, w dniu 6 października 2021 roku spółka zależna Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. podpisała, jako pasywny uczestnik, list intencyjny dotyczący woli podjęcia prac związanych z ustaleniem możliwości prawnych i faktycznych oraz warunków utworzenia konsorcjum w celu nabycia akcji spółki RAFAKO S.A. Spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. nie jest zainteresowana nabyciem akcji spółki RAFAKO S.A., wyraża jedynie wolę wsparcia prac związanych z potencjalną transakcją i będzie pasywnym uczestnikiem potencjalnego konsorcjum. Pozostałe strony listu intencyjnego, tj. Polimex Mostostal S.A. oraz Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych są zainteresowane rozważeniem możliwości nabycia akcji RAFAKO S.A.

Podpisanie umowy kredytu z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

Po dniu bilansowym, w dniu 29 października 2021 roku Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę kredytu na kwotę 2 800 000 tysięcy złotych, z której środki będą przeznaczone na pokrycie wydatków inwestycyjnych Grupy TAURON związanych z modernizacją i rozbudową sieci dystrybucji energii elektrycznej zaplanowanych na lata 2022-2026. Zgodnie z umową Spółka będzie mogła wykorzystać środki w ciągu trzech lat od daty jej zawarcia. Spłata kredytu nastąpi w terminie do osiemnastu lat od daty wypłaty środków. W zależności od decyzji Spółki, oprocentowanie będzie oparte o stałą stopę procentową lub zmienną stopę procentową (powiększoną o marżę banku) i będzie ustalane na dzień ciągnięcia środków. Kredyt zostanie uruchomiony po spełnieniu standardowych dla tego typu finansowania warunków zawieszających.

Aktualizacja terminu ponownej synchronizacji z siecią Bloku 910 MW

Po dniu bilansowym, w dniu 3 listopada 2021 roku Spółka została powiadomiona przez spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. o zadeklarowanym przez spółkę RAFAKO S.A. nowym terminie ponownej synchronizacji z siecią Bloku która została zaplanowana na 29 kwietnia 2022 roku.

Nowy termin ponownej synchronizacji Bloku z siecią został wskazany w protokole z mediacji z dnia 3 listopada 2021 roku, prowadzonej przy udziale Mediatorów Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. W trakcie spotkania mediacyjnego, strony, tj. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., RAFAKO S.A. oraz E003B7 Sp. z o.o. parafowały projekt ugody, obejmujący również planowane powierzenie RAFAKO S.A. dodatkowych świadczeń, korzystnych dla Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., których efektem będzie między innymi obniżenie kosztów przyszłej eksploatacji Bloku. Dodatkowo, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. i RAFAKO S.A. przewidują, że w sytuacji, gdy RAFAKO S.A. terminowo wykona wszystkie obowiązki, które będzie zobowiązane wykonać w terminie do 30 października 2022 roku, tj. do projektowanego w ugodzie terminu zakończenia okresu przejściowego, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. nie będzie dochodzić roszczeń z tytułu kar umownych za niedochowanie aktualnie obowiązującego terminu zakończenia okresu przejściowego.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpiło zawarcie ugody, a jej wejście w życie będzie zależne m.in. od przedłożenia przez RAFAKO S.A. przedłużonych lub nowych gwarancji zabezpieczających należyte wykonanie umowy oraz nowych lub przedłużonych gwarancji zwrotu zaliczki. Ponadto, w przypadku zawarcia ugody zostanie ona skierowana do właściwego sądu powszechnego wraz z wnioskiem o jej zatwierdzenie przez sąd. Po prawomocnym zatwierdzeniu przez sąd, ugoda zyskuje moc prawną ugody sądowej. Spółka nie wyklucza konieczności modyfikacji postanowień projektu ugody w związku z koniecznością uzyskania akceptacji organów korporacyjnych Grupy TAURON na jej zawarcie.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 65 stron.

Katowice, dnia 16 listopada 2021 roku

Artur Michałowski – p.o. Prezesa Zarządu,
Wiceprezes Zarządu

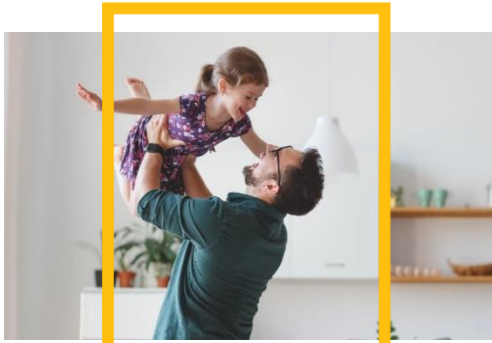
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Oliwia Tokarczyk
Dyrektor Wykonawczy
ds. Rachunkowości i Podatków

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym



**ŚRÓDROCZNE
SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

zgodne z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 9 miesięcy zakończony
dnia 30 września 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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	12
4. Kontynuacja działalności	12
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	13
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych	13
6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie	16
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych	17
8.1. Zastosowanie zmian do standardów	17
8.2. Przekształcenie danych porównywalnych	17
9. Sezonowość działalności	21
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	22
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	22
10.1. Segmenty operacyjne	24
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
11. Przychody ze sprzedaży	26
12. Koszty według rodzajów	29
13. Przychody i koszty finansowe	30
14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	30
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31
15. Rzeczowe aktywa trwale	31
16. Prawa do użytkowania aktywów	38
17. Wartość firmy	38
18. Świadczenia energii i prawa do emisji CO ₂	39
18.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO ₂	39
18.2. Krótkoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO ₂	39
19. Pozostałe aktywa niematerialne	40
20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	41
21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	42
22. Pozostałe aktywa finansowe	43
23. Pozostałe aktywa niefinansowe	43
23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	43
23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	44
24. Odroczone podatki dochodowe	44
25. Zapasy	45
26. Należności od odbiorców	45
27. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	45
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	46
30. Kapitał własny	46
30.1. Kapitał podstawowy	46
30.2. Prawa akcjonariuszy	47
30.3. Kapitał zapasowy	47
30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	47
30.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	48
30.6. Udziały niekontrolujące	48
30.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	48
31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	48
31.1. Wyemitowane obligacje	48
31.2. Kredyty i pożyczki	50
31.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	52
31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu	52
32. Rezerwy na świadczenia pracownicze	53

32.1.	Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe.....	53
32.2.	Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	54
33.	Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	54
33.1.	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych.....	54
33.2.	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	55
34.	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	55
35.	Pozostałe rezerwy	55
35.1.	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	55
35.2.	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	56
35.3.	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	56
36.	Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe.....	57
36.1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	57
36.2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	57
37.	Zobowiązania wobec dostawców	57
38.	Zobowiązania inwestycyjne	58
39.	Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	58
40.	Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	59
41.	Pozostałe zobowiązania finansowe	59
42.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe.....	59
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		60
43.	Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	60
43.1.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	60
43.2.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	61
43.3.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	61
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....		62
44.	Instrumenty finansowe.....	62
44.1.	Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	62
44.2.	Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	64
45.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	65
46.	Zarządzanie kapitałem i finansami	65
INNE INFORMACJE.....		65
47.	Zobowiązania warunkowe	65
48.	Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	68
49.	Informacja o podmiotach powiązanych.....	71
49.1.	Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	71
49.2.	Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	72
49.3.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej	73
50.	Pozostałe istotne informacje.....	73
51.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	76

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	11	5 997 216	17 863 597	5 034 171	15 220 949
Rekompensaty		(7 375)	(7 375)	66 448	66 448
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	12	(5 454 451)	(16 104 202)	(4 309 102)	(13 733 041)
Zysk brutto ze sprzedaży		535 390	1 752 020	791 517	1 554 356
Koszty sprzedaży	12	(145 461)	(394 804)	(129 712)	(341 438)
Koszty ogólnego zarządu	12	(157 301)	(463 749)	(146 972)	(439 310)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		42 792	90 233	29 524	327 520
Udział w zyskach/(stratach) wspólnych przedsięwzięć	20	18 859	41 159	(35 157)	5 757
Zysk operacyjny		294 279	1 024 859	509 200	1 106 885
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(92 814)	(278 410)	(63 106)	(208 715)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	13	(10 321)	41 383	23 699	(75 902)
Zysk przed opodatkowaniem		191 144	787 832	469 793	822 268
Podatek dochodowy	14	(76 575)	(291 298)	(101 560)	(426 989)
Zysk netto		114 569	496 534	368 233	395 279
Wycena instrumentów zabezpieczających	30.4	64 600	196 758	10 035	(121 710)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		7 465	10 723	286	(1 528)
Podatek dochodowy	14	(12 274)	(37 384)	(1 907)	23 125
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		59 791	170 097	8 414	(100 113)
Zyski (straty) aktuarialne	32.1	9	44 667	252	(101 708)
Podatek dochodowy	14	(1)	(8 485)	(48)	19 324
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	20	(46)	238	(5)	355
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(38)	36 420	199	(82 029)
Pozostałe całkowite dochody netto		59 753	206 517	8 613	(182 142)
Łączne całkowite dochody		174 322	703 051	376 846	213 137
Zysk (strata) netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		100 971	456 930	367 994	396 076
Udziałom niekontrolującym		13 598	39 604	239	(797)
Całkowity dochód przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		160 713	663 348	376 607	214 079
Udziałom niekontrolującym		13 609	39 703	239	(942)
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		0,06	0,26	0,21	0,23

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	28 870 936	29 504 667
Prawa do użytkowania aktywów	16	1 897 124	1 875 970
Wartość firmy	17	26 183	26 183
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	18.1	130 032	500 936
Pozostałe aktywa niematerialne	19	521 367	551 692
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	601 002	586 559
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	98 713	96 293
Pozostałe aktywa finansowe	22	498 185	246 246
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.1	95 494	64 093
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	114 494	132 320
		32 853 530	33 584 959
Aktywa obrotowe			
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	18.2	158 177	1 039 629
Zapasy	25	1 203 705	874 426
Należności od odbiorców	26	2 632 006	2 473 416
Należności z tytułu podatku dochodowego	39	35 078	83 655
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	27	184 116	295 166
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	-	2 420
Pozostałe aktywa finansowe	22	913 097	266 521
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	133 263	80 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	499 418	921 345
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	29	8 868	74 442
		5 767 728	6 111 252
SUMA AKTYWÓW		38 621 258	39 696 211

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 30 września 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	2 749 099	6 338 754
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	30.4	91 471	(67 903)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		37 733	27 010
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	30.5	4 855 613	772 915
		16 496 663	15 833 523
Udziały niekontrolujące	30.6	929 596	893 623
Kapitał własny ogółem		17 426 259	16 727 146
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	11 103 373	13 171 200
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	909 467	951 612
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	33	601 563	669 295
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	550 966	494 923
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	341 194	433 738
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	144 239	137 563
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		3 444	7 546
		13 654 246	15 865 877
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	1 527 407	1 480 672
Zobowiązania wobec dostawców	37	954 853	1 020 668
Zobowiązania inwestycyjne	38	384 961	857 389
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	86 683	103 975
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	34	1 346 502	1 750 923
Pozostałe rezerwy	35	253 055	303 739
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	346 332	181 528
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	39	66 433	3 142
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	40	428 036	409 787
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	1 596 891	559 503
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	42	549 008	423 298
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		592	8 564
		7 540 753	7 103 188
Zobowiązania razem		21 194 999	22 969 065
SUMA PASYWÓW		38 621 258	39 696 211

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU (niebadane)

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Stan na 1 stycznia 2021 roku		8 762 747	6 338 754	(67 903)	27 010	772 915	15 833 523	893 623	16 727 146	
Pokrycie straty z lat ubiegłych	30.5	-	(3 589 655)	-	-	3 589 655	-	-	-	
Dywidenda		-	-	-	-	-	-	(3 421)	(3 421)	
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi		-	-	-	-	(208)	(208)	(309)	(517)	
Transakcje z właścicielami		-	(3 589 655)	-	-	3 589 447	(208)	(3 730)	(3 938)	
Zysk netto		-	-	-	-	456 930	456 930	39 604	496 534	
Pozostałe całkowite dochody		-	-	159 374	10 723	36 321	206 418	99	206 517	
Łączne całkowite dochody		-	-	159 374	10 723	493 251	663 348	39 703	703 051	
Stan na 30 września 2021 roku (niebadane)		8 762 747	2 749 099	91 471	37 733	4 855 613	16 496 663	929 596	17 426 259	

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU (dane przekształcone niebadane)

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Stan na 1 stycznia 2020 roku		8 762 747	6 801 584	15 666	14 521	2 597 708	18 192 226	900 434	19 092 660	
Pokrycie straty lat ubiegłych		-	(462 830)	-	-	462 830	-	-	-	
Dywidenda		-	-	-	-	-	-	(2 075)	(2 075)	
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi		-	-	-	-	19	19	(330)	(311)	
Transakcje z właścicielami		-	(462 830)	-	-	462 849	19	(2 405)	(2 386)	
Zysk (strata) netto		-	-	-	-	396 076	396 076	(797)	395 279	
Pozostałe całkowite dochody		-	-	(98 585)	(1 524)	(81 888)	(181 997)	(145)	(182 142)	
Łączne całkowite dochody		-	-	(98 585)	(1 524)	314 188	214 079	(942)	213 137	
Stan na 30 września 2020 roku (dane przekształcone niebadane)		8 762 747	6 338 754	(82 919)	12 997	3 374 745	18 406 324	897 087	19 303 411	

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem		
	787 832	822 268
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	(41 159)	(5 757)
Amortyzacja	1 567 700	1 493 943
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	1 111 948	814 479
Różnice kursowe	15 736	187 492
Odsetki i prowizje	275 501	190 846
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	40 867	73 622
Zmiana stanu kapitału obrotowego	43.1 742 678	(135 801)
Podatek dochodowy zapłacony	43.1 (300 034)	27 336
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 201 069	3 468 428
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	43.2 (2 391 841)	(3 034 183)
Udzielenie pożyczek	(654)	(85 575)
Nabycie aktywów finansowych	(14 614)	(28 751)
Razem płatności	(2 407 109)	(3 148 509)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	25 408	14 317
Dywidendy otrzymane	46 489	5 626
Sprzedaż udziałów	43.2 52 605	-
Splata udzielonych pożyczek	2 450	10 803
Umorzenie jednostek uczestnictwa	-	26 747
Pozostałe wpływy	1 903	2 291
Razem wpływy	128 855	59 784
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 278 254)	(3 088 725)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(3 100)
Splata kredytów/pożyczek	43.3 (2 843 908)	(3 433 646)
Odsetki zapłacone	43.3 (165 219)	(38 926)
Splata zobowiązań leasingowych	(99 941)	(85 629)
Pozostałe płatności	(18 729)	(22 041)
Razem płatności	(3 127 797)	(3 583 342)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	43.3 702 772	2 360 346
Otrzymane dotacje	43.3 86 927	39 269
Razem wpływy	789 699	2 399 615
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 338 098)	(1 183 727)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(415 283)	(804 024)
Różnice kursowe netto	(1 688)	(62)
Środki pieniężne na początek okresu	28 895 377	1 203 601
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	28 480 094	399 577
o ograniczonej możliwości dysponowania	28 199 147	245 097

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, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 6 grudnia 2006 roku. Do dnia 16 listopada 2007 roku Spółka działała pod firmą Energetyka Południe S.A.

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

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

Podstawowy przedmiot działalności Grupy TAURON jest odzwierciedlony w podziale na segmenty: Wytwarzanie, 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 16 listopada 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.

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 dniu 2 lipca 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Pawła Strączyńskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na koniec dnia 21 lipca 2021 roku. W dniach 19 i 27 lipca 2021 roku Spółka przyjęła oświadczenia Pana Pawła Strączyńskiego o zmianie oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, w wyniku których rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu nastąpiła z upływem dnia 4 sierpnia 2021 roku.

W dniu 4 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 5 sierpnia 2021 roku do składu Zarządu:

- Pana Artura Michałowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu,
- Pana Patryka Demskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju,
- Pana Krzysztofa Surmę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą powierzenia Panu Arturowi Michałowskiemu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 5 sierpnia 2021 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

W skład Zarządu na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Artur Michałowski – p.o. Prezesa Zarządu, Wiceprezes Zarządu,
- Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu.

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 30 września 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

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

¹ W dniu 1 lipca 2021 roku nastąpiło połączenie w drodze przejęcia spółki TEC3 Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką TEC2 Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na podstawie art.492 par.1 pkt 1 KSH. W dniu 8 października 2021 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z dotychczasowej TEC3 Sp. z o.o. na TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.

² TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów spółki TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.

Na dzień 30 września 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	Wytwarzanie	50,00%
3	TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza		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 dniu 21 maja 2021 roku zarejestrowane zostało 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 30 września 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.

- Nabycie udziałów w Polpower Sp. z o.o.

W dniu 10 czerwca 2021 roku spółka TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów spółki Polpower Sp. z o.o. Tym samym TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w wysokości 100% w spółce Polpower Sp. z o.o. W ocenie Spółki transakcja nie stanowi nabycia przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3 *Połączenia jednostek* i w związku z tym transakcja została rozliczona jako nabycie aktywów niestanowiących przedsięwzięcia.

Na dzień 30 września 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.

Zarząd przeanalizował sytuację finansową Spółki i Grupy i 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 nocie 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 może zostać poniesiona w przypadku wystąpienia któregoś z poniższych zdarzeń:

- nastąpi znaczne (istotne) opóźnienie płatności,
- dłużnik zostanie postawiony w stan likwidacji, 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 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

Ekonomiczne skutki COVID-19 mogą mieć wpływ zarówno na jakość portfela aktywów finansowych spółek z Grupy jak i na 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 w głównej mierze z efektem wpływu COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe od należności od odbiorców zostały skalkulowane w oparciu o różnicę szacunku kwoty oczekiwanych strat kredytowych wynikających ze zaktualizowanego w powyższym zakresie modelu oraz modelu opartego na parametrach sprzed pandemii i wyniosły 10 288 tysięcy złotych. Łączna oczekiwana strata kredytowa na dzień 30 września 2021 roku kalkulowana dla należności od odbiorców (poza należnościami dochodzonymi na drodze sądowej) oszacowana została na poziomie 51 182 tysiące złotych.

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

W celu uwzględnienia wpływu pandemii COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe od udzielonych pożyczek oraz wystawionych gwarancji, Grupa kalkuluje różnicę kwoty oczekiwanych strat kredytowych ustalonych w oparciu o bieżące notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS) oraz kwoty oczekiwanych strat kredytowych ustalonych na bazie notowań instrumentów CDS z okresu sprzed pandemii COVID-19. Efekt uwzględnienia wpływu COVID-19 na metodologię dokonanych szacunków dla instrumentów finansowych, dla których Grupa była w stanie dokonać odpowiednich kalkulacji, zaszkodził 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w kwocie 2 072 tysiące złotych.

Mając na uwadze, iż wycena pożyczek udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć (Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.) została oparta o analizę przyszłych przepływów pieniężnych, a Spółka nie dysponuje danymi pozwalającymi na oszacowanie wpływu COVID-19 na każdy z elementów kalkulacji przyszłych przepływów pieniężnych wspólnych przedsięwzięć, Spółka oceniła, że nie jest w stanie wiarygodnie określić wpływu COVID-19 na zmniejszenie wartości bilansowej pożyczek udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć.

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSF 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 wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku testów na utratę wartości aktywów niefinansowych Grupa ujęła odpisy w wysokości 1 122 507 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</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>
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	Nota 21	<p>Grupa dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek oraz szacuje wielkość odpisów na oczekiwane straty kredytowe w przypadku pożyczek klasyfikowanych jako aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu.</p> <p>Na dzień bilansowy pożyczka udzielona w ramach porozumienia konsolidującego dług ze względu na to, że przepływy pieniężne nie odpowiadają wyłącznie spłacie kapitału i odsetek, została zaklasyfikowana do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa dokonała odpowiednio szacunku wartości godziwej z uwzględnieniem ryzyka kredytowego. Pozostałe pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje szacunku oczekiwanych strat kredytowych. Przeprowadzane na dzień bilansowy analizy ryzyka kredytowego pożyczek udzielonych wspólnemu przedsięwzięciu, uwzględniają m.in. oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych spółki.</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> <p>W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa dokonała zmiany szacunku poziomu stopy dyskontowej przyjętej do wyceny rezerw długoterminowych, co zostało szerzej opisane w poszczególnych notach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</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 pierwszym kwartale 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 nocie 47 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 30 września 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 celu zapewnienia porównywalności danych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku, Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku, co zostało opisane szerzej w nocie 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 30 września 2021 roku.

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

W ocenie Zarządu następujące zmiany do standardów nie spowodują 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 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

- **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 30 września 2021 roku z uwzględnieniem intencji Spółki transze o łącznej wartości nominalnej 950 000 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:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

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 MSR 12 <i>Podatek dochodowy: Podatek odroczony 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 oraz przekształcenie danych porównywalnych

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. Grupa dokonała również przekształcenia danych porównywalnych, 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
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing: Zmiany warunków leasingu w związku z pandemią COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku (stosuje się w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się najpóźniej dnia 1 stycznia 2021 roku i później)</i>	1 kwietnia 2021

8.2. Przekształcenie danych porównywalnych

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

Grupa na dzień 30 września 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 sprzedaż udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie została 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.

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 (aktywów netto) TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2020 roku wyniosła 1 343 000 tysięcy złotych. Na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2020 roku szacunek wartości godziwej nie uległ istotnej zmianie i wyniósł 1 342 000 tysięcy złotych.

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku, Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku i 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 i zobowiązań 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 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 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.

• **Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 roku**

Przekształcenie danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. spowodowało zwiększenie wyniku finansowego netto za rok 2020, a co za tym idzie zysków zatrzymanych Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku o kwotę 314 881 tysięcy złotych. Powyższy wzrost wynika z:

- braku konieczności ujęcia w ramach przekształconego wyniku finansowego odpisu aktywów netto TAURON Ciepło Sp. z o.o. do wartości godziwej w kwocie 825 708 tysięcy złotych,
- obciążenia wyniku finansowego netto za rok 2020 kwotą 462 291 tysięcy złotych wskutek konieczności ujęcia odpisu aktualizującego wartość aktywów TAURON Ciepło Sp. z o.o. w łącznej kwocie 570 730 tysięcy złotych, w oparciu o wartość odzyskiwalną oszacowaną w ramach przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku testów na utratę wartości,
- obciążenia wyniku finansowego netto kwotą 48 536 tysięcy złotych wskutek ujęcia amortyzacji i pozostałych zmian w zakresie niefinansowych aktywów trwałych za drugie półrocze 2020 roku.

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	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

	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>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
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 świadectw 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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Wartość odzyskiwalną poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, wartość bilansową tych ośrodków po dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów* oraz kwotę odpisu 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 uwzględniona w danych przekształconych	Odpis aktualizujący
		31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2020
CGU ZW Katowice		10,29%	405 290	351 632	-
CGU ZW Bielsko-Biała	TAURON	9,44%	133 923	133 923	(249 854)
CGU ZW Tychy	Ciepło	10,03%	328 108	328 108	(310 187)
CGU ZW OCL	Sp. z o.o.	11,34%	28 706	28 706	(10 689)
CGU Przesył		7,73%	737 603	684 819	-
Razem			1 633 630	1 527 188	(570 730)

• **Przekształcenie danych porównywalnych za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku**

Przekształcenie danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. spowodowało zwiększenie wyniku finansowego netto za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku o kwotę 335 479 tysięcy złotych. Powyższy wzrost wynika z:

- braku konieczności ujęcia w ramach przekształconego wyniku finansowego odpisu aktywów netto TAURON Ciepło Sp. z o.o. do wartości godziwej w kwocie 822 009 tysięcy złotych,
- obciążenia wyniku finansowego netto za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku kwotą 462 291 tysięcy złotych wskutek konieczności ujęcia odpisu aktualizującego wartość aktywów TAURON Ciepło Sp. z o.o. w łącznej kwocie 570 730 tysięcy złotych, w oparciu o wartość odzyskiwalną oszacowaną w ramach przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku testów na utratę wartości,
- obciążenia wyniku finansowego netto kwotą 24 239 tysięcy złotych wskutek ujęcia amortyzacji i pozostałych zmian w zakresie niefinansowych aktywów trwałych za okres trzech miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

Wpływ opisanej powyżej zmiany na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku przedstawia tabela poniżej.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane zatwierdzone niebadane)</i>	Zmiana prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	14 876 828	344 121	15 220 949
Rekompensaty	66 448	-	66 448
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(12 821 408)	(911 633)	(13 733 041)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 121 868	(567 512)	1 554 356
Koszty sprzedaży	(338 068)	(3 370)	(341 438)
Koszty ogólnego zarządu	(422 261)	(17 049)	(439 310)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	311 579	15 941	327 520
Udział w zyskach/(stratach) wspólnych przedsięwzięć	5 757	-	5 757
Zysk (strata) operacyjna	1 678 875	(571 990)	1 106 885
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(206 834)	(1 881)	(208 715)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	(76 178)	276	(75 902)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 395 863	(573 595)	822 268
Podatek dochodowy	(539 497)	112 508	(426 989)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	856 366	(461 087)	395 279
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(796 566)	796 566	-
Zysk netto	59 800	335 479	395 279
Wycena instrumentów zabezpieczających	(121 710)	-	(121 710)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(1 528)	-	(1 528)
Podatek dochodowy	23 125	-	23 125
Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(100 113)	-	(100 113)
Straty aktuarialne	(100 148)	(1 560)	(101 708)
Podatek dochodowy	19 028	296	19 324
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	355	-	355
Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(80 765)	(1 264)	(82 029)
Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej	(1 264)	1 264	-
Pozostałe całkowite dochody netto	(182 142)	-	(182 142)
Łączne całkowite dochody	(122 342)	335 479	213 137
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	60 597	335 479	396 076
Udziałom niekontrolującym	(797)	-	(797)
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(121 400)	335 479	214 079
Udziałom niekontrolującym	(942)	-	(942)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):			
podstawowy i rozwodniony z zysku (straty) netto za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,03	0,20	0,23
podstawowy i rozwodniony z zysku (straty) netto z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,49	(0,26)	0,23

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 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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. Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła	TAURON Wytwarzanie S.A. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. TAURON Ciepło Sp. z o.o. TAURON Serwis Sp. z o.o. Łągisza 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 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. TAURON Zielona Energia 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. Polpower 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 wydobycia kamienia, w tym kamienia wapiennego, na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa oraz w obszarze produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych (Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.). 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 oraz za okres dziewięciu i trzech miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku zostały odpowiednio przekształcone.

10.1. Segmenty operacyjne

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku lub na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)

	Segmenty operacyjne					Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	411 459	2 394 887	88 182	2 547 486	12 301 880	119 703	-	17 863 597
Sprzedaż między segmentami	578 590	4 023 225	355 926	2 714 420	4 036 412	719 462	(12 428 035)	-
Przychody segmentu ogółem	990 049	6 418 112	444 108	5 261 906	16 338 292	839 165	(12 428 035)	17 863 597
Rekompensaty	-	-	-	-	(7 375)	-	-	(7 375)
Zysk/(strata) segmentu	(459 650)	4 264	133 549	1 357 289	(53 848)	68 338	(1 224)	1 048 718
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	41 159	-	-	-	-	-	41 159
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(65 018)	(65 018)
EBIT	(459 650)	45 423	133 549	1 357 289	(53 848)	68 338	(66 242)	1 024 859
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(237 027)	(237 027)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(459 650)	45 423	133 549	1 357 289	(53 848)	68 338	(303 269)	787 832
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(291 298)	(291 298)
Zysk/(strata) netto za okres	(459 650)	45 423	133 549	1 357 289	(53 848)	68 338	(594 567)	496 534
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	913 954	8 142 261	2 397 206	20 704 377	4 393 222	814 436	-	37 365 456
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	601 002	-	-	-	-	-	601 002
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	654 800	654 800
Aktywa ogółem	913 954	8 743 263	2 397 206	20 704 377	4 393 222	814 436	654 800	38 621 258
Zobowiązania segmentu	933 288	1 879 570	252 347	1 973 311	1 990 474	512 036	-	7 541 026
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	13 653 973	13 653 973
Zobowiązania ogółem	933 288	1 879 570	252 347	1 973 311	1 990 474	512 036	13 653 973	21 194 999
EBIT	(459 650)	45 423	133 549	1 357 289	(53 848)	68 338	(66 242)	1 024 859
Amortyzacja	(100 668)	(343 637)	(115 618)	(896 811)	(30 764)	(81 991)	977	(1 568 512)
Odpisy aktualizujące	(184 690)	(929 115)	(940)	3 092	-	142	(346)	(1 111 857)
EBITDA	(174 292)	1 318 175	250 107	2 251 008	(23 084)	150 187	(66 873)	3 705 228
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	192 615	191 623	48 583	1 362 247	49 314	118 760	-	1 963 142

* 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2020 roku (dane przekształcone)

	Segmenty operacyjne					Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	273 824	2 143 571	112 392	2 438 246	10 149 329	103 587	-	15 220 949
Sprzedaż między segmentami	514 900	872 458	345 608	2 640 531	2 001 265	718 455	(7 093 217)	-
Przychody segmentu ogółem	788 724	3 016 029	458 000	5 078 777	12 150 594	822 042	(7 093 217)	15 220 949
Rekompensaty	-	-	-	-	66 448	-	-	66 448
Zysk/(strata) segmentu	(347 746)	(780 293)	104 475	1 551 496	607 401	142 636	(104 811)	1 173 158
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	5 757	-	-	-	-	-	5 757
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(72 030)	(72 030)
EBIT	(347 746)	(774 536)	104 475	1 551 496	607 401	142 636	(176 841)	1 106 885
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(284 617)	(284 617)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(347 746)	(774 536)	104 475	1 551 496	607 401	142 636	(461 458)	822 268
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(426 989)	(426 989)
Zysk/(strata) netto za okres	(347 746)	(774 536)	104 475	1 551 496	607 401	142 636	(888 447)	395 279
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	(347 746)	(774 536)	104 475	1 551 496	607 401	142 636	(176 841)	1 106 885
Amortyzacja	(135 909)	(274 619)	(112 887)	(868 257)	(33 086)	(69 185)	-	(1 493 943)
Odpisy aktualizujące	(179 431)	(637 860)	-	2 877	(56)	377	-	(814 093)
EBITDA	(32 406)	137 943	217 362	2 416 876	640 543	211 444	(176 841)	3 414 921
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	226 800	1 022 194	7 061	1 315 971	31 249	124 328	-	2 727 603

* 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.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	186 216	710 453	28 596	837 141	4 190 131	44 679	-	5 997 216
Sprzedaż między segmentami	223 830	1 648 690	107 137	905 520	1 423 215	234 985	(4 543 377)	-
Przychody segmentu ogółem	410 046	2 359 143	135 733	1 742 661	5 613 346	279 664	(4 543 377)	5 997 216
Rekompensaty	-	-	-	-	(7 375)	-	-	(7 375)
Zysk/(strata) segmentu	(138 814)	185 563	44 592	433 296	(270 528)	15 730	26 202	296 041
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	18 859	-	-	-	-	-	18 859
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(20 621)	(20 621)
EBIT	(138 814)	204 422	44 592	433 296	(270 528)	15 730	5 581	294 279
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(103 135)	(103 135)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(138 814)	204 422	44 592	433 296	(270 528)	15 730	(97 554)	191 144
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(76 575)	(76 575)
Zysk/(strata) netto za okres	(138 814)	204 422	44 592	433 296	(270 528)	15 730	(174 129)	114 569
EBIT	(138 814)	204 422	44 592	433 296	(270 528)	15 730	5 581	294 279
Amortyzacja	(26 252)	(106 302)	(38 498)	(301 767)	(10 915)	(28 880)	456	(512 158)
Odписy aktualizujące	16 303	773	-	2 846	-	101	(164)	19 859
EBITDA	(128 865)	309 951	83 090	732 217	(259 613)	44 509	5 289	786 578

Pozostałe informacje dotyczące segmentu

Nakłady inwestycyjne *

Nakłady inwestycyjne *	70 897	77 813	28 480	440 616	21 859	36 345	-	676 010
------------------------	--------	--------	--------	---------	--------	--------	---	---------

* 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 miesiące zakończony dnia 30 września 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	100 756	508 291	25 998	825 049	3 534 508	39 569	-	5 034 171
Sprzedaż między segmentami	184 997	428 580	82 980	895 174	601 585	246 522	(2 439 838)	-
Przychody segmentu ogółem	285 753	936 871	108 978	1 720 223	4 136 093	286 091	(2 439 838)	5 034 171
Rekompensaty	-	-	-	-	66 448	-	-	66 448
Zysk/(strata) segmentu	(76 441)	(42 084)	16 392	436 050	228 215	24 446	(20 569)	566 009
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	(35 157)	-	-	-	-	-	(35 157)
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(21 652)	(21 652)
EBIT	(76 441)	(77 241)	16 392	436 050	228 215	24 446	(42 221)	509 200
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(39 407)	(39 407)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(76 441)	(77 241)	16 392	436 050	228 215	24 446	(81 628)	469 793
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(101 560)	(101 560)
Zysk/(strata) netto za okres	(76 441)	(77 241)	16 392	436 050	228 215	24 446	(183 188)	368 233
EBIT	(76 441)	(77 241)	16 392	436 050	228 215	24 446	(42 221)	509 200
Amortyzacja	(37 545)	(93 547)	(37 405)	(292 164)	(9 368)	(24 628)	-	(494 657)
Odписy aktualizujące	289	(3 615)	-	39	(56)	6	-	(3 337)
EBITDA	(39 185)	19 921	53 797	728 175	237 639	49 068	(42 221)	1 007 194

Pozostałe informacje dotyczące segmentu

Nakłady inwestycyjne *	108 716	328 982	1 520	407 696	9 866	58 542	-	915 322
------------------------	---------	---------	-------	---------	-------	--------	---	---------

* 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.

Wzrost EBITDA segmentu Wytwarzanie w stosunku do okresu porównywalnego wynika w głównej mierze ze skutków przeprowadzenia restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO₂ i rozpoczęcia funkcjonowania od dnia 1 stycznia 2021 roku Rynku Mocy (przy jednoczesnym braku uwzględnienia w katalogu usług systemowych od 2021 roku usług Operacyjnej Rezerwy Mocy i Interwencyjnej Rezerwy Zimnej, z których przychody były uzyskiwane w 2020 roku), co zostało opisane szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również uzyskania w bieżącym okresie sprawozdawczym marż ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym na umowie elektrycznej pomiędzy Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. a Spółką.

Spadek EBITDA segmentu Sprzedaż w stosunku do okresu porównywalnego wynika głównie z niższej uzyskanej marży na sprzedaży energii elektrycznej, co jest wypadkową wyższych kosztów zakupu energii elektrycznej, w tym w ramach realizacji kontraktu na zakup energii elektrycznej z bloku 910 MW w Jaworznie przy uzyskaniu wyższej ceny sprzedaży energii elektrycznej, wyższego wolumenu oraz wyższych przychodów z opłat stałych handlowych.

Najistotniejszą przyczyną wzrostu przychodów ze sprzedaży pomiędzy segmentami, osiągniętych przez segment Wytwarzanie w stosunku do okresu porównywalnego jest realizacja sprzedaży energii elektrycznej przez spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do jednostki dominującej na podstawie wieloletniej umowy sprzedaży energii elektrycznej zawartej pomiędzy ww. podmiotami, przy uwzględnieniu konieczności wcześniejszego zakupu energii elektrycznej przez tę spółkę, w kontekście postępu bloku 910 MW.

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. W dniu 28 kwietnia 2021 roku treść umowy została ostatecznie uzgodniona oraz zparafowana przez stronę rządową oraz przedstawicieli związków zawodowych. Parafowanie negocjowanego tekstu umowy umożliwiło rozpoczęcie trwającego obecnie procesu jej prenotyfikacji, a później notyfikacji w Komisji Europejskiej. W dniu 28 maja 2021 roku Umowa społeczna dla górnictwa została podpisana. W dniu 28 czerwca 2021 roku strona społeczna przekazała do Prezesa Rady Ministrów projekt ustawy o Funduszu Transformacji Śląska, którego powołanie zostało zapisane w umowie społecznej. Celem Funduszu Transformacji Śląska będzie podejmowanie działań inwestycyjnych, organizacyjnych i finansowych związanych z transformacją Górnego Śląska i Zagłębia Dąbrowskiego oraz odbudowa potencjału gospodarczego regionu. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji trwają prace związane z przygotowaniem przez stronę rządową ostatecznej wersji projektu ustawy.

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	11 880 832	10 226 709
Podatek akcyzowy	(80 301)	(77 427)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	11 800 531	10 149 282
Energia elektryczna	10 138 368	8 897 970
Energia ciepła	518 541	446 466
Gaz	304 369	231 388
Węgiel	372 355	245 435
Uprawnienia do emisji CO ₂	160 931	6 160
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	131 644	171 641
Pozostałe towary, produkty i materiały	174 323	150 222
Przychody ze sprzedaży usług	5 706 703	5 019 218
Usługi dystrybucyjne i handlowe	4 954 063	4 788 495
Rynek Mocy	496 107	-
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	90 956	88 870
Oplaty za przyłączanie odbiorców	59 113	59 048
Pozostałe usługi	106 464	82 805
Pozostałe przychody	52 418	52 449
Razem przychody z umów z klientami	17 559 652	15 220 949
Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO ₂	303 945	-
Razem przychody ze sprzedaży	17 863 597	15 220 949

Przychody zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży z tytułu umów z klientami, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących produktów, towarów i usług:

- Energia elektryczna – wzrost wynika głównie z wyższego wolumenu sprzedaży detalicznej energii elektrycznej (zarówno w segmencie biznesowym jak i masowym), uzyskanych wyższych cen energii elektrycznej głównie na rynku bilansującym i giełdowym oraz uzyskanych wyższych przychodów z opłat handlowych,
- Energia ciepła – wzrost wynika ze sprzedaży wyższego wolumenu (na co wpływ miały niższe temperatury w bieżącym okresie w stosunku do okresu porównywalnego) oraz uzyskania wyższych cen sprzedaży energii ciepłej,
- Gaz – wzrost głównie na skutek sprzedaży większego wolumenu po wyższych cenach z uwagi na niższe temperatury w stosunku do okresu porównywalnego i pozyskanie nowych klientów,
- Węgiel – wzrost przychodów ze sprzedaży węgla wynika ze sprzedaży wyższego wolumenu przy uzyskaniu niższych cen sprzedaży,
- Uprawnienia do emisji CO₂ – 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 podjęła dwojakie działania mające na celu zagospodarowanie powstałej nadwyżki. Jednym z podjętych działań była odsprzedaż posiadanych uprawnień do emisji CO₂ w ilości 691 000 EUA o wartości bilansowej 76 489 tysięcy złotych. Przychody z tego tytułu wyniosły 134 738 tysięcy złotych. Jako drugie działanie Grupa dokonała restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO₂ w zakresie kontraktów terminowych, o czym mowa poniżej,
- Rynek mocy – od dnia 1 stycznia 2021 roku, na podstawie *ustawy z dnia 8 grudnia 2017 roku o rynku mocy*, która wprowadziła nową usługę – obowiązek mocowy, polegającą na pozostawaniu przez jednostkę rynku mocy w gotowości do dostarczania mocy elektrycznej do systemu oraz zobowiązaniu do dostawy określonej mocy do systemu w okresie zagrożenia, rozpoczął funkcjonowanie Rynek Mocy. W związku z powyższym Grupa rozpoznaje przychody związane z realizacją przez spółki Grupy będące dostawcami mocy na rzecz PSE S.A. obowiązku mocowego, realizowanego przez jednostki Rynku Mocy wchodzące w skład Grupy. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku przychody z powyższego tytułu wyniosły 496 107 tysięcy złotych.

Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO₂

Grupa dokonała w marcu 2021 roku restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO₂, spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w odniesieniu do wolumenu 3 258 000 uprawnień do emisji CO₂ zawartych w ramach kontraktów terminowych z terminem odbioru w marcu 2021 roku. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie przeznaczenia 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 zostały zawarte oraz są utrzymywane zgodnie z oczekiwanymi przez Grupę potrzebami umorzeniowymi oraz zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę, w związku z czym 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.

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	393 369	1 872 271	83 110	1 672	9 652 018	102 036	12 104 476
Energia elektryczna	-	1 003 953	590	-	9 119 328	14 497	10 138 368
Energia ciepła	38	518 503	-	-	-	-	518 541
Gaz	-	-	-	-	304 369	-	304 369
Węgiel	372 355	-	-	-	-	-	372 355
Uprawnienia do emisji CO ₂	-	303 945	-	-	160 931	-	464 876
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	192	42 332	82 150	-	1 236	5 734	131 644
Pozostałe towary, produkty i materiały	20 784	3 538	370	1 672	66 154	81 805	174 323
Przychody ze sprzedaży usług	17 047	511 542	4 644	2 517 685	2 646 837	8 948	5 706 703
Usługi dystrybucyjne i handlowe	-	166 271	-	2 402 301	2 385 491	-	4 954 063
Rynek Mocy	-	338 666	4 114	-	153 327	-	496 107
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	33	90 923	-	90 956
Oplaty za przyłączanie odbiorców	-	42	-	59 069	-	2	59 113
Pozostałe usługi	17 047	6 563	530	56 282	17 096	8 946	106 464
Pozostałe przychody	1 043	11 074	428	28 129	3 025	8 719	52 418
Razem	411 459	2 394 887	88 182	2 547 486	12 301 880	119 703	17 863 597

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	261 827	1 978 458	110 944	2 624	7 706 836	88 593	10 149 282
Energia elektryczna	-	1 470 300	4 258	-	7 412 906	10 506	8 897 970
Energia ciepła	27	446 439	-	-	-	-	446 466
Gaz	-	-	-	-	231 388	-	231 388
Węgiel	245 330	-	-	-	105	-	245 435
Uprawnienia do emisji CO ₂	-	-	-	-	6 160	-	6 160
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	57	57 363	106 686	-	815	6 720	171 641
Pozostałe towary, produkty i materiały	16 413	4 356	-	2 624	55 462	71 367	150 222
Przychody ze sprzedaży usług	10 830	152 904	1 050	2 408 747	2 439 706	5 981	5 019 218
Usługi dystrybucyjne i handlowe	-	146 028	-	2 306 830	2 335 637	-	4 788 495
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	8	88 862	-	88 870
Oplaty za przyłączanie odbiorców	-	307	-	58 702	-	39	59 048
Pozostałe usługi	10 830	6 569	1 050	43 207	15 207	5 942	82 805
Pozostałe przychody	1 167	12 209	398	26 875	2 787	9 013	52 449
Razem	273 824	2 143 571	112 392	2 438 246	10 149 329	103 587	15 220 949

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	10 138 368	8 897 970
Sprzedaż detaliczna	6 707 812	6 143 575
Klienci strategiczni	708 008	717 609
Klienci biznesowi	3 144 313	2 893 893
Klienci masowi - Grupa G	2 220 385	1 997 206
Klienci masowi - MSP	656 446	574 336
Pozostali	58 961	37 958
Podatek akcyzowy	(80 301)	(77 427)
Sprzedaż hurtowa	3 047 809	2 148 853
Operacyjna rezerwa mocy	-	139 388
Pozostałe	382 747	466 154

12. Koszty według rodzajów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Amortyzacja	(1 568 512)	(1 493 943)
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe	(1 111 948)	(814 479)
Zużycie materiałów i energii	(1 035 725)	(981 425)
Usługi konserwacji i remontowe	(167 375)	(137 214)
Usługi dystrybucyjne	(1 127 773)	(1 196 006)
Pozostałe usługi obce	(643 506)	(574 018)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	(1 268 132)	(640 235)
Pozostałe podatki i opłaty	(566 251)	(553 263)
Koszty świadczeń pracowniczych	(2 312 357)	(1 935 158)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(12 276)	(40 010)
Pozostałe koszty rodzajowe	(94 749)	(56 850)
Razem koszty według rodzaju	(9 908 604)	(8 422 601)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(78 282)	104 878
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	576 014	676 685
Koszty sprzedaży	394 804	341 438
Koszty ogólnego zarządu	463 749	439 310
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7 551 883)	(6 872 751)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(16 104 202)	(13 733 041)

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług dotyczyły:

- wyższego kosztu odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe, który w okresie bieżącym wynika w głównej mierze z ujęcia odpisów aktualizujących wskutek przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku testów na utratę wartości w kwocie 1 122 507 tysięcy złotych;
- 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 powstanie obowiązku umorzenia wygenerowanego w bieżącym okresie przez blok energetyczny oddany do eksploatacji w listopadzie 2020 roku;
- wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych, co ma głównie związek z ujęciem w okresie porównywalnym skutków rozwiązania przez spółki Grupy rezerw aktuarialnych na taryfę pracowniczą w części na obecnych pracowników jako przyszłych emerytów w kwocie 299 408 tysięcy złotych.

W okresie bieżącym Grupa ujęła wyższy koszt sprzedanej energii elektrycznej, głównie w efekcie wzrostu ceny zakupu energii elektrycznej w stosunku do okresu porównywalnego. Dodatkowo, w okresie porównywalnym wartość sprzedanych towarów i materiałów Grupy została obciążona kwotą 126 255 tysięcy złotych będącą skutkiem zmiany strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych dotyczących uprawnień do emisji CO₂ obszaru Wytwarzanie.

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(224 569)	(281 822)
Koszty odsetkowe	(278 410)	(208 715)
Różnice kursowe	(13 382)	(180 117)
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	973	10 016
Wynik na instrumentach pochodnych	45 384	79 855
Przychody odsetkowe	17 154	24 100
Przychody z tytułu dywidendy	9 488	5 627
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(18 312)	(12 247)
Pozostałe	12 536	(341)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(12 458)	(2 795)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(8 478)	(17 094)
Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw	(6 080)	(7 963)
Pozostałe przychody finansowe	6 634	31 203
Pozostałe koszty finansowe	(4 534)	(8 941)
Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(237 027)	(284 617)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(278 410)	(208 715)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	41 383	(75 902)

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany przychodów i kosztów finansowych dotyczyły:

- wzrostu kosztów odsetkowych o 69 695 tysięcy złotych, co wynika głównie ze spadku kwoty skapitalizowanych odsetek w wartości zadań inwestycyjnych. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku skapitalizowano koszty odsetkowe w wysokości 10 088 tysięcy złotych, a w okresie porównywalnym 138 189 tysięcy złotych. Spadek wynika przede wszystkim z oddania w listopadzie 2020 roku do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie. Jednocześnie nastąpił spadek kosztów odsetkowych ze względu na zmiany wykorzystania instrumentów finansowania oraz zmiany stóp procentowych,
- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 13 382 tysiące złotych (w okresie porównywalnym 180 117 tysięcy złotych). Różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami z tytułu zadłużenia w EUR.

14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(411 887)	(333 119)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(406 361)	(325 880)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(5 526)	(7 239)
Odroczony podatek dochodowy	120 589	(93 870)
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(291 298)	(426 989)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów, w tym:	(45 869)	42 449
podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(37 384)	23 125
nie podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(8 485)	19 324

Wyższe obciążenie wyniku finansowego Grupy bieżącym podatkiem dochodowym w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 Wydobycie ponoszącej straty) oraz opodatkowaniem wyższych wyników ze sprzedaży generowanych przez spółki Grupy głównie z segmentu Wytwarzanie i Dystrybucja.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Wyrobiska górnicze	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	-	-	-	1 024	-	1 644 715	1 645 739
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	11 950	11 950
Rozliczenie środków trwałych w budowie	1 352	1 047 964	679 813	-	21 707	(1 750 836)	-
Sprzedaż	(870)	(37 038)	(112 178)	-	(4 638)	(2 620)	(157 344)
Likwidacja	(7)	(29 032)	(105 281)	(102 645)	(13 953)	(24)	(250 942)
Nieodpłatne otrzymanie	-	23 834	55	-	-	-	23 889
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	-	86 636	86 636
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	120 627	-	34 050	154 677
Koszty demontażu farm wiatrowych oraz likwidacji zakładów górniczych	(3)	(44 215)	(1 929)	-	-	-	(46 147)
Pozostałe zmiany	(111)	(679)	6 016	-	(11 271)	(204)	(6 249)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	16	-	15	-	31
Bilans zamknięcia	143 788	30 709 253	25 672 829	277 098	967 115	1 911 062	59 681 145
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	(188)	(13 008 668)	(14 571 267)	(137 889)	(704 299)	(291 927)	(28 714 238)
Amortyzacja za okres	-	(661 187)	(637 979)	(55 700)	(46 860)	-	(1 401 726)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(10)	(397 900)	(654 214)	(32 594)	(1 915)	(39 706)	(1 126 339)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	355	2 292	-	-	16 553	19 200
Sprzedaż	-	35 684	110 574	-	4 395	2 615	153 268
Likwidacja	-	25 923	102 575	102 645	13 860	-	245 003
Pozostałe zmiany	-	647	2 862	-	11 162	(27)	14 644
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(11)	-	(10)	-	(21)
Bilans zamknięcia	(198)	(14 005 146)	(15 645 168)	(123 538)	(723 667)	(312 492)	(30 810 209)
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	143 590	16 704 107	10 027 661	153 560	243 448	1 598 570	28 870 936
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>							
Wydobycie	3 144	211 811	163 793	148 502	3 146	164 598	694 994
Wytwarzanie	42 163	2 542 159	3 655 986	-	15 011	138 744	6 394 063
Odnawialne źródła energii	793	848 262	1 198 694	-	934	57 302	2 105 985
Dystrybucja	80 631	12 539 099	4 846 901	-	196 057	1 093 172	18 755 860
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 859	562 776	162 287	5 058	28 300	144 754	920 034

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Wyrobyiska górnicze	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	-	-	-	1 074	-	2 154 803	2 155 877
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	183 312	183 312
Rozliczenie środków trwałych w budowie	844	1 672 064	1 152 679	-	26 883	(2 852 470)	-
Sprzedaż	(327)	(6 330)	(97 239)	-	(3 783)	-	(107 679)
Likwidacja	(8)	(43 614)	(217 766)	(126 932)	(10 646)	-	(398 966)
Nieodpłatne otrzymanie	700	6 773	-	-	-	-	7 473
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(6 024)	(145)	-	(236)	-	(6 405)
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	-	158 679	158 679
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	95 908	-	155 626	251 534
Koszty demontażu farm wiatrowych oraz likwidacji zakładów górniczych	-	83 400	5 276	-	-	-	88 676
Przychody z rozruchu	-	-	-	-	-	(90 599)	(90 599)
Pozostałe zmiany	717	(2 404)	6 842	-	(2 627)	24 853	27 381
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(3)	-	(2)	-	(5)
Bilans zamknięcia	142 480	27 184 371	21 146 942	235 051	967 548	7 511 297	57 187 689
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	(341)	(10 756 599)	(12 008 192)	(116 238)	(655 060)	(282 910)	(23 819 340)
Amortyzacja za okres	-	(635 198)	(586 722)	(78 617)	(49 661)	(65)	(1 350 263)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(15)	(302 667)	(445 670)	(20 942)	(1 847)	(67 158)	(838 299)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	2 746	586	-	70	26 633	30 035
Sprzedaż	168	5 569	95 732	-	3 654	-	105 123
Likwidacja	-	37 413	212 160	126 932	10 638	-	387 143
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	3 486	103	-	151	-	3 740
Pozostałe zmiany	-	29	(1 336)	-	1 940	(8 778)	(8 145)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	2	-	2	-	4
Bilans zamknięcia	(188)	(11 645 221)	(12 733 337)	(88 865)	(690 113)	(332 278)	(25 490 002)
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	142 292	15 539 150	8 413 605	146 186	277 435	7 179 019	31 697 687
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>							
Wydobycie	3 146	383 641	231 001	141 405	5 301	341 356	1 105 850
Wytwarzanie	42 528	1 883 492	2 112 784	-	23 533	5 650 537	9 712 874
Odnawialne źródła energii	765	890 020	1 264 893	-	1 196	2 289	2 159 163
Dystrybucja	78 995	11 874 754	4 687 042	-	227 343	1 081 774	17 949 908
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 858	507 243	117 885	4 781	20 062	103 063	769 892

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 1 657 689 tysięcy złotych. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

Segment operacyjny	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)
Dystrybucja	1 334 093	1 284 079
Wytwarzanie	83 187	798 416
Wydobycie	62 374	119 378

Testy na utratę wartości

Na dzień bilansowy wykonana została analiza zmian w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ oraz bieżącej sytuacji rynkowej i ich wpływu na założenia i długoterminowe prognozy uwzględnione w ramach testów na utratę wartości.

Przeprowadzona analiza wskazała na wzrost cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w stosunku średnich cen ww. produktów w pierwszym półroczu 2021 roku. W szczególności:

- cena uprawnień do emisji CO₂ wzrosła o około 30,4% w porównaniu ze średnią ceną w pierwszym półroczu 2021 roku co wynikało m.in. z szybkiej odbudowy zapotrzebowania na energię elektryczną przy jednoczesnych ograniczeniach ich podaży wynikających z funkcjonowania mechanizmu rezerwy stabilizacji rynkowej jak również niskiej produkcji energii elektrycznej z Odnawialnych Źródeł Energii determinującej konieczność dużego udziału w produkcji energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, co jest czynnikiem dodatkowo stymulującym popyt na uprawnienia,

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

- średnia cena referencyjnego kontraktu rocznego gazu ziemnego notowanego na TGE S.A. była wyższa o 64,4% w stosunku do ceny w pierwszym półroczu 2021 roku. Ceny gazu w trzecim kwartale 2021 roku wynikały głównie ze wzrostu popytu oraz niskiej podaży po stronie producentów surowca, które spowodowały wzrosty cen gazu ziemnego zarówno na rynku europejskim jak i na rynku światowym,
- średnia cena węgla na giełdzie EEX dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego była wyższa o 47,1% w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w pierwszym półroczu 2021 roku. Podobnie jak w przypadku gazu ziemnego na wysokie ceny węgla decydujący wpływ miała sytuacja podaży-popytu dodatkowo wspierana sytuacją na rynku gazu, która zwiększyła konsumpcję węgla kamiennego doprowadzając do spadku zapasów w portach ARA. Sytuacja na rynku międzynarodowym nie spowodowała jednak znaczącego wzrostu cen węgla energetycznego w Polsce,
- średnia cena energii elektrycznej w Polsce wzrosła w stosunku do pierwszego półroczu 2021 roku o około 42,2%. Zmiana ta spowodowana była zarówno wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂ jak i wzrostem popytu na energię elektryczną spowodowanym odbudową gospodarki, czynnikami pogodowymi oraz wysokimi cenami energii elektrycznej w krajach ościennych. Ze względu na korzystne relacje cenowe w trzecim kwartale 2021 roku odnotowano ujemne saldo wymiany transgranicznej, co było skutkiem udostępniania przez PSE S.A. przepustowości w kierunku eksportu oraz konkurencyjności cenowej energii elektrycznej wyprodukowanej w Polsce. Podobne tendencje cenowe miały miejsce na rynku terminowym.

Pomimo powyższych istotnych zmian czynników rynkowych, po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż mają one charakter krótkoterminowy i tym samym nie wpływają na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem informacji dostępnych na dzień 30 czerwca 2021 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku są aktualne.

Wartość odzyskiwalna tej grupy aktywów odpowiada ich wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące obciążły w głównej mierze koszt własny sprzedaży.

Odpis aktualizujący ujęty w wyniku testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku dotyczy następujących jednostek generujących przepływy pieniężne:

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:		Wartość odzyskiwalna Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Kwota ujętego odpisu Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)
		30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020		
Wydobycie	TAURON Wydobycie S.A.	13,98%	14,85%	1 679	(184 976)
Wytwarzanie - Węgiel	TAURON Wytwarzanie S.A. /	9,96%	9,75%	5 148 712	(923 756)
Wytwarzanie - Biomasa	Nowe Jaworzno Grupa TAURON	8,23%	8,55%	55 386	-
Wytwarzanie - Fotowoltaika	Sp. z o.o.	7,03%	6,98%	20 587	-
CGU ZW Katowice		10,04%	10,29%	489 161	-
CGU ZW Bielsko-Biała		9,72%	9,44%	135 093	-
CGU ZW Tychy	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	10,81%	10,03%	458 518	-
CGU ZW Obszar Ciepłowni Lokalnych		13,43%	11,34%	13 830	(13 775)
CGU Przesył		7,39%	7,73%	829 523	-
Dystrybucja	TAURON Dystrybucja S.A.	6,02%	6,10%	23 186 671	-
Razem					(1 122 507)

Kwota ujętego odpisu obciążała w głównej mierze rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 108 884 tysiące złotych. Pozostała część pomniejszyła wartość praw do użytkowania aktywów w kwocie 11 334 tysięcy złotych oraz aktywów niematerialnych w kwocie 2 289 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku przeprowadzono testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, uwzględniając następujące przesłanki:

- długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto;
- zmiany w zakresie światowych cen surowców energetycznych oraz energii elektrycznej;
- dynamiczny wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ istotnie przewyższający rynkowe prognozy długoterminowe obniża marżowość energetyki konwencjonalnej;
- duża zmienność cen energii na rynku terminowym (wraz z utrzymującą się niską płynnością) i utrzymujące się wysokie ceny na rynku bieżącym;
- odbudowa krajowego zużycia energii elektrycznej do poziomów obserwowanych przed pandemią COVID-19;
- prace nad pakietem „Gotowi na 55” mającym ukierunkować Unię Europejską na osiągnięcie ambitnych poziomów redukcji emisji netto do 2030 roku oraz bycia pierwszym kontynentem neutralnym klimatycznie do roku 2050;

- wyniki dotychczasowych aukcji OZE oraz bardzo dynamiczny rozwój podsektora prosumentów w związku z uruchomionymi programami wsparcia;
- skutki wprowadzenia zapisów pakietu zimowego, w tym standardu emisyjnego, niekorzystnie wpływającego na możliwość uczestnictwa w Rynku Mocy jednostek węglowych po 1 lipca 2025 roku;
- zaostrzanie norm emisyjności i utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki konwencjonalnej;
- zwiększone ryzyka w zakresie produkcji węgla handlowego;
- spadek stopy wolnej od ryzyka;
- przyjęcie przez Radę Ministrów Polityki energetycznej Polski do 2040 roku wyznaczającej kierunki transformacji sektora energetycznego.

Przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2021 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.

Testy na utratę wartości rzeczowych i niematerialnych składników aktywów trwałych zostały przeprowadzone na poziomie poszczególnych spółek, z wyjątkiem:

- TAURON Wytwarzanie S.A. oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. gdzie identyfikacja ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) została rozpoznana na innym poziomie identyfikującym w obszarze działalności wytwórczej energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych (węgla kamiennego) spółek Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz częściowo w obszarze działalności TAURON Wytwarzanie S.A. ośrodek generujący środki pieniężne: CGU Wytwarzanie-Węgiel. W ramach pozostałych obszarów działalności spółki TAURON Wytwarzanie S.A. zidentyfikowane zostały ośrodki generujące środki pieniężne: CGU Wytwarzanie-Biomasa oraz CGU Wytwarzanie-Fotowoltaika. Głównymi przesłankami za ujęciem w ramach CGU Wytwarzanie-Węgiel jednostek wytwórczych opalanych węglem było: opublikowanie w roku 2018 przepisów dotyczących nowego mechanizmu Rynku Mocy wprowadzającego nowy produkt – obowiązek mocy; strategia przystąpienia do Rynku Mocy polegająca na podejściu portfelowym, w którym istotna jest maksymalizacja łącznych przychodów z Rynku Mocy, podział mocy na dostawców, określenie poziomu mocy stanowiącej źródła rezerwowego dla pozostałej mocy zakontraktowanej na rynku mocy oraz wysoka zależność wpływów pieniężnych pomiędzy jednostkami wytwórczymi;
- TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno I Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno II Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno III Sp. Komandytowa, TEC1 Sp. z o.o. Mogilno IV Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno V Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno VI Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. EW Dobrzyń Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. EW Gołdap Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Ino 1 Sp. Komandytowa, gdzie test został przeprowadzony osobno dla działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej w elektrowniach wodnych w ramach TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – CGU Elektrownie wodne oraz dla łącznej działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych w ramach TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. i pozostałych spółek – CGU Farmy wiatrowe. Konsolidacja farm wiatrowych w jedno CGU wynikała w głównej mierze ze specyfiki i charakteru podstawowych umów na serwis oraz zarządzania technicznego poszczególnych parków wiatrowych pozwalającego na optymalizację procesu wytwarzania dążącego do poprawy wskaźników ekonomicznych eksploatowanych farm wiatrowych. Ponadto, z punktu widzenia zarządczej analizy istotne jest pojęcie grupy aktywów produkujących energię w technologii wiatrowej, a nie pojedyncze funkcjonowanie farm wiatrowych. Ma to również znaczenie w celu zintegrowanego zarządzania portfelem wyprodukowanego wolumenu pochodzącego z farm wiatrowych oraz sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych w ramach Grupy TAURON;
- TAURON Nowe Technologie S.A. gdzie wyodrębniono działalność związaną z oświetleniem oraz dostarczaniem rozwiązań związanych z nowoczesnymi technologiami.

Testy zostały przeprowadzone w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności CGU na podstawie szczegółowych prognoz do roku 2030, a także oszacowanej wartości rezydualnej, z wyjątkiem jednostek wytwórczych i wydobywczych, dla których szczegółowe prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania.

Założenia dotyczące okresu funkcjonowania jednostek wytwórczych oraz wydobywczych są zgodne z przyjętymi do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym w szczególności:

- założono funkcjonowanie jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie S.A. do 2035 roku, w tym: blok w Oddziale Jaworzno III do roku 2025; dwóch bloków w Oddziale Jaworzno III do roku 2028; dwóch bloków w Oddziale Jaworzno II do roku 2030; bloku w Oddziale Łagisza do roku 2035. Przyjęto funkcjonowanie jednostki wytwórczej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do 2060 roku;

- prognoza elektrowni wodnych obejmuje okres do 2066 roku, a farm wiatrowych do 2040 roku;
- założono funkcjonowanie jednostek wydobywczych do 2049 roku, w tym ZG Sobieski oraz ZG Janina do roku 2049 oraz ZG Brzeszcze do roku 2040.

Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5-letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

Kluczowe założenia przyjęte w testach na dzień 30 czerwca 2021 roku:

Kategoria	Opis
Węgiel	<p>Ceny węgla kamiennego dla założeń przyjmowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku nie uległy zmianom w stosunku do poprzednich założeń przyjmowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na przestrzeni całego horyzontu prognostycznego. Ceny węgla kamiennego w najbliższych trzech latach wykazują niewielką tendencję wzrostową, co wynika z obserwowanych trwałych tendencji wzrostowych w zakresie krajowego kosztu wydobycia. W ujęciu długoterminowym (lata 2025-2040) ceny węgla będą natomiast spadać wskutek przyspieszenia realizacji polityki dekarbonizacyjnej forsowanej przez Unię Europejską, a mającej na celu doprowadzenie do neutralności klimatycznej Europy w perspektywie roku 2050. Jej przejawem jest sukcesywne zmniejszenie udziału węgla w miksie energetycznym poszczególnych krajów (m.in. Niemiec, Czech, a także Polski), co związane jest ze wzrostem udziału energii ze źródeł OZE w bilansie energetycznym krajów członkowskich Unii Europejskiej. Po roku 2025 cena węgla w Polsce ulegają nieznacznym spadkom, co wynikać będzie ze zmniejszonej generacji energii elektrycznej z wykorzystaniem tego surowca, a także spodziewanego wzrostu wolumenów importu w obliczu wysokich poziomów kosztu wydobycia w kraju. W latach 2021-2024 przyjęto realny wzrost cen węgla energetycznego w stosunku do roku 2021 o 5,4%, natomiast w latach 2025-2040 realny spadek cen węgla energetycznego w stosunku do roku 2024 o 5,8%.</p> <p>W maju br. została zawarta Umowa Społeczna dotycząca transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz wybranych procesów transformacji województwa śląskiego. Umowa została zawarta między stroną rządową, stroną związków zawodowych, gminami górniczymi i zarządami spółek górniczych, w tym Zarządem TAURON Wydobycie S.A. Umowa określa m. in. system wsparcia dla jednostek produkcyjnych (kopalń) w ramach planu stopniowego wygaszania zdolności produkcyjnych.</p> <p>W projekcji finansowej, przygotowanej na potrzeby testów na utratę wartości, przyjęte zostały założenia spójne z zawartą Umową Społeczną, w tym okres funkcjonowania kopalń Spółki oraz dopłaty do redukcji zdolności produkcyjnych. Dopłaty do redukcji zdolności produkcyjnych zostały uwzględnione w testach na utratę wartości począwszy od 2022 roku do 2049 roku i obliczone w oparciu o różnicę pomiędzy kosztami kwalifikowanymi produkcji węgla a wyliczonymi zgodnie z zasadami systemu wsparcia przychodami ze sprzedaży węgla. Wpływ systemu wsparcia na testy pokazany został w ramach analizy wrażliwości.</p>
Energia elektryczna	<p>Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2021-2040 została zaktualizowana i dostosowana w pierwszych trzech latach (2021-2023) do bieżących poziomów występujących na rynku. W latach 2024-2040 hurtowa cena energii elektrycznej (w cenach stałych) rośnie o około 4,5%. Na kształt prognozy hurtowych cen energii elektrycznej wpływa obecna oraz przewidywana sytuacja bilansowa w krajowym systemie elektroenergetycznym, prognozy cen paliw oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂. W 2022 roku założono istotny wzrost cen energii o około 23% w stosunku do roku 2021, co wynika m.in. z gwałtownego wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂. Obserwowana zmiana struktury wytwarzania energii elektrycznej i wzrost udziału odnawialnych źródeł energii w miksie energetycznym obniża poziom marż uzyskiwanych przy sprzedaży energii elektrycznej ze źródeł opalanych węglem kamiennym.</p> <p>Efekt spadku wolumenów produkcji oraz marż dla źródeł konwencjonalnych jest częściowo kompensowany poprzez założenie istotnego wpływu mechanizmu <i>Scarcity Pricing</i> na ceny energii elektrycznej. Zgodnie z zobowiązaniami wynikającymi z decyzji Komisji Europejskiej notyfikującej Rynek Mocy w Polsce, mechanizm ten miał zostać wdrożony z dniem 1 stycznia 2021 roku. W wyniku opóźnień w implementacji mechanizmu założono, że rozpoczęcie jego funkcjonowania nastąpi z początkiem 2023 roku. Z uwagi na strukturę bilansu mocy działanie mechanizmu znajdzie swoje odzwierciedlenie w hurtowych cenach energii elektrycznej od 2025 roku. Pełna implementacja mechanizmu <i>Scarcity Pricing</i> w modelu generuje właściwe sygnały cenowe w zależności od bilansu mocy w KSE powodując wzrost cen hurtowych energii elektrycznej.</p> <p>Wzrost cen do 2035 roku wynika ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz planowanych wyłączeń bloków węglowych i atomowych w Niemczech mających bezpośredni wpływ na poziom salda wymiany międzysystemowej.</p> <p>Przyjęto ścieżkę cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz spodziewanego poziomu marży.</p>
CO₂	<p>Przyjęto limity emisji CO₂ dla produkcji ciepła zgodne z rozporządzeniem Rady Ministrów, które skorygowano o poziom działalności, tj. produkcji ciepła.</p> <p>Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO₂ w całym horyzoncie prognostycznym. W 2022 roku założono cenę uprawnień do emisji CO₂ wyższą o 65,5% w stosunku do średniej ceny w 2021 roku. W latach 2023-2030 założono wzrost cen do poziomu około 60 EUR/Mg w cenach stałych (około 70 EUR/Mg w cenach bieżących) z uwagi na założenie wzrostu współczynnika redukcji liniowej (LRF) do zaproponowanego przez Komisję Europejską poziomu 4,2% (z obecnych 2,2%). Prognozowana w 2030 roku cena CO₂ w stosunku do średniej ceny w 2020 roku jest wyższa o około 140,8%. W latach 2031-2040 założono dalszy wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do 2030 roku, co wynika z założenia wzrostu tempa dekarbonizacji gospodarki i dążenia do osiągnięcia neutralności klimatycznej Europy w 2050 roku. Prognozowana dla 2040 roku cena CO₂ wynosi około 68 EUR/Mg (około 100 EUR/Mg w cenach bieżących).</p>

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategoria	Opis
Świadectwa pochodzenia energii	Przyjęto ścieżkę cenową dla świadectw pochodzenia oraz obowiązki umorzenia w kolejnych latach na bazie zapisów ustawy o OZE oraz prognozy bilansu systemu.
Rynek Mocy	Uwzględniono przychody za realizację umów mocowych zawieranych przez Grupę w ramach aukcji przeprowadzonych w latach 2018-2020. W zakresie jednostek węglowych, które zgodnie z postanowieniami regulacji unijnych objęte zostały ograniczeniami w korzystaniu ze wsparcia z mechanizmów mocowych od 1 lipca 2025 roku (tzw. EPS 550), przyjęto przychody uzyskiwane w pełnej wysokości wynikające z zawartych umów do 2035 roku w zakresie jednostki należącej do Nowego Jaworzna Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz do 2028 roku w zakresie pozostałych spółek. Jednostki węglowe należące do Grupy korzystają bowiem z tzw. ochrony praw nabytych, dzięki czemu nie podlegają one ograniczeniom emisyjnym do zakończenia realizacji zawartych umów.
OZE	Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o OZE określającej nowe mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w tego typu źródłach. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia.
Gaz ziemny	Ceny gazu ziemnego dla założeń przyjmowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku zostały podniesione w stosunku do poprzednich założeń datowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na przestrzeni całego horyzontu prognostycznego. Wyjątek stanowi 2021 rok z uwagi na wykonanie kontraktu rocznego z dostawą w roku 2021. Główną przyczyną prognozowanych wzrostów cen gazu były zdecydowanie wyższe szacunki dotyczące prognozy popytu na gaz ziemny zaprezentowane przez GAZ-SYSTEM S.A. w horyzoncie do 2040 roku. Lata 2021-2025 to duży wzrost zapotrzebowania na gaz ziemny w Polsce uwarunkowany przyrostem liczby źródeł opalanych gazem ziemnym. Dodatkowym czynnikiem prognozowanego wzrostu cen jest spadek produkcji gazu w Europie z jednoczesnym wzrostem jego zużycia. W Polsce zakładamy oddanie do użytku <i>Baltic Pipe</i> , rozbudowę terminalu LNG w Świnoujściu, interconnectora Polska-Litwa (GIPL) jak również oddanie do użytku najpóźniej w 2028 roku pływającego terminalu LNG w Zatoce Gdańskiej oraz bloków gazowych w Elektrowni Dolna Odra. Po 2024 roku założono spadek wydobycia surowca z Norweskiego Szelfu Kontynentalnego. W latach 2026-2030 zakłada się dalszy przyrost liczby źródeł opalanych gazem ziemnym w Polsce, co warunkuje dalszy wzrost popytu. Po roku 2030 zapotrzebowanie na gaz w Europie i Azji rośnie wolniej niż w poprzednim 10-leciu. Udział gazu w globalnej produkcji energii przyrasta wolniej, co widoczne jest również w prognozach zewnętrznych agencji, które nie zakładają w tym okresie istotnego wzrostu realnych cen gazu.
WACC	Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla poszczególnych CGU między 5,7%-13,98% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 1,39%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6,75%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji. Poziom WACC na dzień 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do poziomu na dzień 30 czerwca 2020 roku wzrósł w segmencie Wydobycie głównie z powodu uwzględnienia dodatkowego ryzyka specyficznego. W pozostałych segmentach uległ obniżeniu przede wszystkim z powodu spadku stopy wolnej od ryzyka.
Przychód regulowany	Założono przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od Wartości Regulacyjnej Aktywów. W latach 2021-2030 założono wzrost dostaw energii elektrycznej o 1,15% r/r.
Wolumen sprzedaży i zdolności produkcyjne	Przyjęto wolumen sprzedaży do klientów Spółki uwzględniający ścieżki PKB, sytuację konkurencyjną na rynku, wzrost kosztów finansowych (koszt kredytu kupieckiego), którym są obciążane spółki sprzedażowe oraz rozwój rynku prosumenckiego na terenie TAURON Dystrybucja. W efekcie uwzględnienia tych czynników, wolumen w pierwszych latach jest niższy, od roku 2024 planuje się stopniowe odzyskiwanie utraconego wolumenu. Uwzględniono okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych oraz utrzymanie zdolności produkcyjnej w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.

W dniu 14 marca 2019 roku spółki Tempus Energy Germany GmbH oraz T Energy Sweden AB złożyły do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) skargę na decyzję pomocową Komisji Europejskiej w sprawie polskiego Rynku Mocy. Skarga miała na celu unieważnienie decyzji o niewnoszeniu zastrzeżeń do polskiego Rynku Mocy. Zarzuty podmiotów składających skargę dotyczyły braku wszczęcia przez Komisję Europejską formalnego postępowania wyjaśniającego oraz rzekomo dyskryminacyjnego traktowania w ramach polskiego Rynku Mocy jednostek zarządzania popytem. Po dniu bilansowym, w dniu 6 października 2021 roku Sąd Unii Europejskiej w ramach TSUE oddalił skargę firm Tempus Energy Germany GmbH oraz T Energy Sweden AB na decyzję Komisji Europejskiej, zatwierdzającą polski mechanizm rynku mocy.

Założenia wykorzystano również do oszacowania wartości użytkowej pozostałych aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów.

Konieczność dokonania odpisu aktywów CGU Wytwarzanie-Węgiel oraz CGU ZW Obszar Ciepłowni Lokalnych wynikała w szczególności z poniższych czynników:

- wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ wynikającego z zaostrzającej się polityki klimatycznej Unii Europejskiej silnie ukierunkowanej na przyspieszenie tempa dekarbonizacji oraz dążenie do osiągnięcia neutralności klimatycznej Europy,
- zmiany miksu energetycznego w Polsce w kierunku źródeł nisko i zeroemisyjnych powodującej obniżenie wolumenów produkcji energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w szczególności w elektrowniach węglowych,
- prognozowanego spadku marż rynkowych w perspektywie średnio- i długoterminowej będącego skutkiem wzrostu kosztów zmiennych produkcji w źródłach konwencjonalnych wynikającego głównie ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii i nowych źródeł opalanych gazem ziemnym.

Konieczność dokonania odpisu aktywów CGU Wydobywanie wynikała w szczególności ze zmniejszonego prognozowanego zapotrzebowania na węgiel energetyczny będącego skutkiem postępującej dekarbonizacji w Europie.

Analiza wrażliwości dla aktywów wydobywczych oraz wytwórczych

Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany odpisu aktualizującego wartość aktywów wydobywczych oraz wytwórczych na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz wpływ na aktywa Grupy w efekcie zmian najistotniejszych założeń.

Parametr	Zmiana	Wpływ na odpis aktualizujący (w mln zł)				Aktywa Grupy	
		Aktywa Wydobywcze		Aktywa Wytwórcze		Wpływ na odpis aktualizujący (w mln zł)	
		Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto	Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto	Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto
Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy	+1%	2	-	-	262	-	260
	-1%	-	9	262	-	253	-
Zmiana cen ciepła w okresie prognozy	+1%	-	-	-	5	-	5
	-1%	-	-	5	-	5	-
Zmiana cen uprawnień do emisji CO ₂ w okresie prognozy	+1%	-	-	153	-	153	-
	-1%	-	-	-	153	-	153
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	-	-	30	-	30	-
	-0,1 p.p.	-	-	-	30	-	30
Zmiana cen węgla kamiennego w okresie prognozy	+1%	-	54	75	-	21	-
	-1%	2	-	-	75	-	73
Brak subwencji do wydobycia węgla ¹	-100%	664	-	-	-	664	-
Brak przychodów z Rynku Mocy	-100%	-	-	3 284	-	3 284	-
Brak mechanizmu skarcity pricing ²	-	-	-	2 290	-	2 290	-

¹ Odpis aktywów trwałych do poziomu wartości księgowej gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów odpowiadających wartości godziwej.

² Zgodnie z zobowiązaniami związanymi w procesie notyfikacji Rynku Mocy oraz zgodnie z artykułem 16 (e) decyzji Komisji Europejskiej „Pomoc państwa nr SA.46100 (2017/N) – Polska – planowany polski mechanizm zdolności wytwórczych”, do 1 stycznia 2021 roku Polska powinna wdrożyć administracyjny mechanizm wyceny niedoboru mocy, o którym mowa w art. 44 ust. 3 The Electricity Balancing Guideline. PSE S.A. w pierwszym kwartale 2021 roku przedstawiło plan zmiany harmonogramu, który zostanie ujęty w nowym Planie Wdrażania i w którym to termin wdrożenia mechanizmu został przesunięty na 2023 rok. Brak ujęcia mechanizmu skarcity pricing w powyższej analizie oznacza mniejsze przychody ze sprzedaży energii z własnej produkcji w całym analizowanym okresie o 7,4 mld zł w ujęciu nominalnym. Szczegóły dotyczące mechanizmu skarcity pricing zostały opisane w kluczowych założeniach przyjętych w testach na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Analiza wrażliwości dla segmentu Dystrybucja

Analizę wrażliwości przeprowadzono dla zmiany stopy dyskonta i zmiany poziomu WACC przyjętego do kalkulacji przychodu regulowanego w latach 2022-2025 oraz w okresie rezydualnym. Poniżej zaprezentowano szacowane wpływy na wartość odzyskiwalną aktywów segmentu Dystrybucja na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Parametr	Zmiana	Wartość odzyskiwalna (w mln zł)	Wpływ na wartość odzyskiwalną (w mln zł)	
			Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	23 187	-	1 054
	-0,1 p.p.		1 141	-
Zmiana WACC przyjętego do kalkulacji przychodu regulowanego w latach 2022-2030 oraz w okresie rezydualnym	+0,1 p.p.		721	-
	-0,1 p.p.		-	721

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

16. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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	40 234	34	9 378	17 230	2 836	89	-	69 801
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	4 625	482	4 472	7 319	(105)	42	-	16 835
Przyjęcie z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	17 484	-	-	-	-	-	17 484
Pozostałe zmiany	3 304	(6 787)	(354)	(9 925)	(252)	11 554	88	(2 372)
Bilans zamknięcia	596 134	1 173 645	210 019	103 203	10 147	144 954	5 852	2 243 954
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(44 735)	(92 485)	(31 781)	(62 305)	(5 507)	(29 423)	-	(266 236)
Amortyzacja za okres	(20 876)	(25 971)	(14 096)	(13 667)	(1 983)	(4 772)	-	(81 365)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(6 519)	(6)	(4 286)	(11)	(531)	-	(11 353)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	8 832	-	-	-	-	-	8 832
Przyjęcie z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(8 771)	-	-	-	-	-	(8 771)
Pozostałe zmiany	244	1 339	27	9 878	502	73	-	12 063
Bilans zamknięcia	(65 367)	(123 575)	(45 856)	(70 380)	(6 999)	(34 653)	-	(346 830)
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	530 767	1 050 070	164 163	32 823	3 148	110 301	5 852	1 897 124

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku (dane przekształcone 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	37 813	59	5 970	16 997	38	211	-	61 088
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	(3 001)	8 117	6 266	(1 946)	(8)	29	-	9 457
Przekazanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(2 265)	-	-	-	-	-	(2 265)
Pozostałe zmiany	(589)	(1 561)	460	(4 314)	1 034	7 271	(405)	1 896
Bilans zamknięcia	510 086	1 080 435	189 120	75 526	7 635	128 655	5 851	1 997 308
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(20 176)	(60 097)	(15 341)	(34 713)	(2 210)	(21 097)	-	(153 634)
Amortyzacja za okres	(18 439)	(24 363)	(12 461)	(13 846)	(2 188)	(4 408)	-	(75 705)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(1 223)	(7)	(4 240)	(20)	(3)	-	(5 493)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	1 281	-	-	-	-	-	1 281
Przekazanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	68	-	-	-	-	-	68
Pozostałe zmiany	177	848	162	4 260	(341)	9	-	5 115
Bilans zamknięcia	(38 438)	(83 486)	(27 647)	(48 539)	(4 759)	(25 499)	-	(228 368)
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	471 648	996 949	161 473	26 987	2 876	103 156	5 851	1 768 940

17. Wartość firmy

Segment operacyjny	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Dystrybucja	25 602	25 602
Pozostałe	581	581
Razem	26 183	26 183

Testy na utratę wartości

Po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż w spodziewanej perspektywie nie stanowią one łącznie istotnych czynników, których wpływ powoduje zasadność zmiany długoterminowych prognoz, względem informacji dostępnych na dzień 30 czerwca 2021 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości firmy przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku są aktualne.

Przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2021 roku test na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości firmy.

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

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wyliczeń dokonano na podstawie szczegółowych prognoz do roku 2030 oraz oszacowanej wartości rezydualnej. Wykorzystanie

prognoz dłuższych niż 5-letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wyliczeń wynosi w okresie projekcji 6,02% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 1,39%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6,75%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji. Poziom WACC na dzień 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do poziomu na dzień 30 czerwca 2020 roku uległ obniżeniu przede wszystkim z powodu spadku stopy wolnej od ryzyka.

Segment operacyjny	Kluczowe założenia	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:	
		30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Dystrybucja	Założono przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów. Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.	6,02%	6,10%

18. Świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

18.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)			Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	84 942	-	84 942	126 389	-	126 389
Reklasyfikacja	(233 526)	(222 320)	(455 846)	(289 137)	(112 335)	(401 472)
Bilans zamknięcia	84 942	45 090	130 032	143 473	49 641	193 114

18.2. Krótkoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)			Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone niebadane)		
	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem	Świadczenia 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	242 302	672 376	914 678	155 784	168 532	324 316
Wytworzenie we własnym zakresie	124 782	-	124 782	162 903	-	162 903
Umorzenie	(1 148 186)	(1 152 083)	(2 300 269)	(595 541)	(776 602)	(1 372 143)
Reklasyfikacja	233 526	145 831	379 357	289 137	112 335	401 472
Bilans zamknięcia	158 065	112	158 177	607 251	194 490	801 741

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku prawa do emisji CO₂ o wartości 222 320 tysięcy złotych pierwotnie przeznaczone pod umorzenie roku 2021 zostały zreklasyfikowane do krótkoterminowych praw do emisji CO₂. Następnie w związku ze zmianą intencji odnośnie wykorzystania uprawnień o wartości 76 489 tysięcy złotych posiadanych przez spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. i stanowiących nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe za rok 2020, Grupa zreklasyfikowała do zapasów i odsprzedała powyższe uprawnienia do emisji CO₂, co zostało opisane szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przychody z tego tytułu wyniosły 134 738 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

19. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	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	943 967	219 384	119 997	1 295 596
Zakup bezpośredni	-	-	-	55 939	55 939
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	4 368	118 122	2 154	(124 644)	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	(42 908)	(97)	-	(43 005)
Pozostałe zmiany	-	44	264	1 188	1 496
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	47	-	-	47
Bilans zamknięcia	16 616	1 019 272	221 705	52 480	1 310 073
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(6 705)	(623 760)	(113 394)	(45)	(743 904)
Amortyzacja za okres	(1 508)	(76 090)	(7 823)	-	(85 421)
Odpisy aktualizujące	(73)	(456)	(1 761)	-	(2 290)
Sprzedaż/Likwidacja	-	42 866	81	-	42 947
Pozostałe zmiany	-	-	(29)	38	9
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	(47)	-	-	(47)
Bilans zamknięcia	(8 286)	(657 487)	(122 926)	(7)	(788 706)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	5 543	320 207	105 990	119 952	551 692
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	8 330	361 785	98 779	52 473	521 367

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	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	822 069	199 572	114 253	1 144 840
Zakup bezpośredni	-	-	-	68 316	68 316
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	2 695	87 951	986	(91 632)	-
Sprzedaż/Likwidacja	(1 309)	(18 914)	(99)	(36)	(20 358)
Pozostałe zmiany	3	(46)	129	883	969
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	(7)	-	-	(7)
Bilans zamknięcia	10 335	891 053	200 588	91 784	1 193 760
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(6 250)	(562 534)	(97 765)	(30)	(666 579)
Amortyzacja za okres	(778)	(59 123)	(8 074)	-	(67 975)
Odpisy aktualizujące	(315)	(1 457)	(9)	(5)	(1 786)
Sprzedaż/Likwidacja	1 306	18 914	99	-	20 319
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	7	-	-	7
Bilans zamknięcia	(6 037)	(604 193)	(105 749)	(35)	(716 014)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	2 696	259 535	101 807	114 223	478 261
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	4 298	286 860	94 839	91 749	477 746

W ramach innych 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 30 września 2021 lub za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 lub za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	963 675	2 065 359	3 029 034	1 822 021	2 117 521	3 939 542		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	350 510	1 239 693	1 590 203	166 157	651 735	817 892		
środkii pieniężne i ich ekwiwalenty	30 325	238 808	269 133	2 242	158 680	160 922		
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(1 960 945)	(713 787)	(2 674 732)	(2 028 065)	(839 590)	(2 867 655)		
zobowiązania z tytułu zadłużenia	(1 891 966)	(615 806)	(2 507 772)	(1 964 830)	(743 421)	(2 708 251)		
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(946 912)	(1 307 660)	(2 254 572)	(754 866)	(675 067)	(1 429 933)		
zobowiązania z tytułu zadłużenia	(4 541)	(182 661)	(187 202)	(5 662)	(184 206)	(189 868)		
Razem aktywa netto	(1 593 672)	1 283 605	(310 067)	(794 753)	1 254 599	459 846		
Udział w aktywach netto	(796 836)	641 803	(155 033)	(304 412)	604 520	300 108		
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	601 002	601 002	-	586 559	586 559		
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	322 094	961 682	1 283 776	1 300	466 486	467 786		
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	41 159	41 159	-	5 757	5 757		
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	238	238	-	355	355		

* 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie zaszły istotne zdarzenia prawne w zakresie powyższego postępowania. Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. rozpoznała w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok 2020 zobowiązanie 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 odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad, usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług wykonanych przez Abener w trakcie realizacji ww. kontraktu. Aktualna wartość przedmiotu sporu wynosi 188 402 tysiące złotych oraz 421 tysięcy euro. 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.

Podpisanie listu intencyjnego w sprawie Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

W dniu 2 sierpnia 2021 roku, Spółka, spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”) oraz PGNiG TERMIKA S.A. podpisały list intencyjny dotyczący potencjalnej transakcji zbycia przez TAURON Wytwarzanie S.A. na rzecz Grupy PGNiG zaangażowania kapitałowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez TAURON Polska Energia S.A. Podpisanie listu intencyjnego nie pociąga za sobą zobowiązania stron do zawarcia powyższej potencjalnej transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu potencjalnej transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych. Ewentualna sprzedaż akcji Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wpisuje się w kierunki strategiczne ogłoszone przez TAURON Polska Energia S.A. w dniu 27 maja 2019 roku.

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.

21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

	Kwota pożyczki według umowy	Stan na 30 września 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	2 135	(461)	1 674	1 986	(353)	1 633		
	9 500	2 468	(427)	2 041	2 295	(304)	1 991		
Pożyczki pozostałe	5 175	1 478	(240)	1 238	1 372	(165)	1 207	30.06.2033	stała
	59 175	15 576	(1 423)	14 153	14 404	(598)	13 806		
	35 000	5 525	(263)	5 262	5 160	(27)	5 133		
Razem		101 527	(2 814)	98 713	100 193	(1 480)	98 713		
Długoterminowe		101 527	(2 814)	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 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
Instrumenty pochodne	1 038 997	158 846
Udziały i akcje	131 316	123 549
Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	56 161	53 448
Pożyczki udzielone	1 172	-
Inne należności finansowe, w tym:	183 636	176 924
Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane	60 269	55 969
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych	54 396	8 124
Depozyty początkowe z tytułu rozliczeń giełdowych	49 980	48 663
Należność z tytułu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu	-	61 357
Pozostałe	18 991	2 811
Razem	1 411 282	512 767
Długoterminowe	498 185	246 246
Krótkoterminowe	913 097	266 521

Na dzień 30 września 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 30 września 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;
- EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI SKA o wartości 23 916 tysięcy złotych;
- PEC Tychy Sp. z o.o. o wartości 23 802 tysiące złotych;
- Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. o wartości 12 703 tysiące złotych;
- ElectroMobility Poland S.A. o wartości 11 026 tysięcy złotych.

Wartość wadium, kaucji, zabezpieczeń dotyczy w głównej mierze zabezpieczeń przekazanych przez spółkę zależną z segmentu Wytwarzanie na rzecz PSE S.A. tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz zabezpieczeń przekazanych przez Spółkę w ramach systemu gwarantowania rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zabezpieczenia z powyższych tytułów wynosiły łącznie odpowiednio 30 991 tysięcy złotych i 36 209 tysięcy złotych.

Wartość depozytów początkowych 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 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym:	51 509	15 374
<i>związane z budową farm wiatrowych</i>	40 697	-
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	9 920	7 084
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	3 276	7 770
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	2 926	3 263
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	27 863	30 602
Razem	95 494	64 093

23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Koszty rozliczane w czasie	98 805	71 247
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	54 752	25 258
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	15 975	12 911
Usługi informatyczne i telekomunikacyjne	11 130	23 844
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	7 830	5 937
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	9 118	3 297
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe	34 458	8 985
Utworzenie odpisów na ZFŚS	17 983	-
Zaliczki na dostawy	4 961	2 552
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	4 499	802
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	7 015	5 631
Razem	133 263	80 232

24. Odroczony podatek dochodowy

	Stan na 30 września 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	1 449 936	1 578 486
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	287 782	41 976
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	299 792	326 801
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	16 940	21 962
pozostałe	62 796	75 423
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2 117 246	2 044 648
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	657 156	731 185
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	639 157	602 640
nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	6 500	7 073
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	626 820	389 143
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług	286 836	270 157
straty podatkowe	12 254	8 747
pozostałe	25 036	27 150
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 253 759	2 036 095
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	(363 213)	(292 865)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po odpisie	1 890 546	1 743 230
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczony Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	114 494	132 320
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(341 194)	(433 738)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową („PGK”) na dzień 30 września 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 30 września 2021 roku odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczył aktywów i zobowiązań spółki z segmentu Wydobywanie i wynosił 363 213 tysięcy złotych. Ujęcie powyższego odpisu wynika z analizy odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego spółki z segmentu Wydobywanie, która nie została uwzględniona w Podatkowej Grupie Kapitałowej na lata 2021-2023.

25. Zapasy

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wartość brutto		
Węgiel, w tym stanowiący:	542 342	658 323
<i>Materiały</i>	301 476	277 509
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	235 676	377 689
Prawa do emisji CO ₂	413 037	18 436
Pozostałe zapasy	216 945	208 975
Razem	1 172 324	885 734
Przeszacowanie do wartości godziwej		
Prawa do emisji CO ₂	42 598	-
Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania		
Węgiel	-	(285)
Pozostałe zapasy	(11 217)	(11 023)
Razem	31 381	(11 308)
Wartość godziwa		
Prawa do emisji CO ₂	455 635	-
Wartość netto możliwa do uzyskania		
Węgiel, w tym stanowiący:	542 342	658 038
<i>Materiały</i>	301 476	277 509
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	235 676	377 689
Prawa do emisji CO ₂	-	18 436
Pozostałe zapasy	205 728	197 952
Razem	1 203 705	874 426

26. Należności od odbiorców

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wartość brutto		
Należności od odbiorców, w tym:	2 659 080	2 511 793
<i>Doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi</i> <i>dystrybucyjnej</i>	761 219	814 235
Należności dochodzone na drodze sądowej	223 425	222 128
Razem	2 882 505	2 733 921
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(51 182)	(62 570)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(199 232)	(197 935)
Razem	(250 414)	(260 505)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	2 607 898	2 449 223
Należności dochodzone na drodze sądowej	24 193	24 193
Razem, w tym:	2 632 091	2 473 416
Krótkoterminowe	2 632 006	2 473 416

27. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Należności z tytułu podatku VAT	167 094	271 086
Należności z tytułu akcyzy	7 955	12 467
Pozostałe	9 067	11 613
Razem	184 116	295 166

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Środki pieniężne w banku i w kasie	497 044	668 285
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	250 006
Inne	2 374	3 054
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	499 418	921 345
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	199 147	213 405
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	100 868	120 981
środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	63 007	51 855
rachunki bankowe związane z otrzymanymi dotacjami	35 058	31 899
Kredyt w rachunku bieżącym	(2)	(2 261)
Cash pool	(18 167)	(20 864)
Różnice kursowe	(1 155)	(2 843)
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	480 094	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

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka, na podstawie zawartej umowy, sprzedała na rzecz Skarbu Państwa wszystkie posiadane udziały w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o., klasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży. Zgodnie z umową Spółka sprzedała 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. za cenę 52 605 tysięcy złotych. Umowa została zawarta przez Skarb Państwa ze wszystkimi podmiotami posiadającymi udziały w PGE EJ 1 Sp. z o.o., tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Enea S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A., a łączna cena sprzedaży za 100% udziałów wyniosła 526 050 tysięcy złotych

Ponadto, w dniu 26 marca 2021 roku 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 47 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 15 czerwca 2021 roku została zarejestrowana zmiana umowy spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., która m.in. zmieniła firmę spółki (w następstwie zawarcia opisanej powyżej umowy sprzedaży udziałów) na Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.

30. Kapitał własny

30.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 września 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	imiennie	163 110 632	5	815 553	aport
	Razem	1 752 549 394		8 762 747	

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 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 Otwartý 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 30 września 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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	2 749 099	4 886 520
Zmniejszenie wartości kapitału podstawowego	-	1 217 354
Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi	-	234 880
Razem kapitał zapasowy	2 749 099	6 338 754

Zmniejszenie wartości kapitału zapasowego w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku wynika z pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2020 w wysokości 3 589 655 tysięcy złotych.

Kapitał zapasowy Spółki nie przekracza jednej trzeciej wysokości kapitału podstawowego Spółki, tj. kwoty 2 920 916 tysięcy złotych, w związku z czym może zostać użyty jedynie na pokrycie straty.

30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	(67 903)	15 666
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	199 949	(107 550)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	(3 191)	(14 160)
Podatek odroczony	(37 384)	23 125
Bilans zamknięcia	91 471	(82 919)

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 30 września 2021 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 91 471 tysięcy złotych. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 129 391 tysięcy złotych oraz zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 25 885 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.

W związku z faktem, iż kapitał zapasowy Spółki nie przekracza jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółka jest zobowiązana do przekazywania na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku netto za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

Na dzień 30 września 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 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. W dniu 24 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Obligacje niepodporządkowane	5 554 616	5 523 842
Obligacje podporządkowane	2 061 282	1 998 367
Kredyty i pożyczki	3 849 964	5 992 133
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 164 918	1 137 530
Razem	12 630 780	14 651 872
Długoterminowe	11 103 373	13 171 200
Krótkoterminowe	1 527 407	1 480 672

31.1. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)

Emitent	Inwestor	Opocentowanie	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	802 981	3 840	799 141	99 989	99 948	299 681	299 523
				630 000	2021-2029	632 740	2 934	629 806	69 998	69 989	209 939	279 880
	Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 004 446	6 710	997 736	-	-	997 736	-
	Euroobligacje	stale	EUR	500 000	5.07.2027	2 318 281	13 264	2 305 017	-	-	-	2 305 017
Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy zagraniczni	stale	EUR	168 000	3.12.2029	796 168	22 602	773 566	-	-	-	773 566
Obligacje niepodporządkowane						5 554 616	49 350	5 505 266	169 987	169 937	1 507 356	3 657 986
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	404 312	4 797	399 515	-	-	399 515	-
	Europejski Bank Inwestycyjny	stale ¹	EUR	190 000	16.12.2034 ²	887 978	32 033	855 945	-	-	855 945	-
			PLN	400 000	17.12.2030 ²	410 445	23 861	386 584	-	-	386 584	-
			PLN	350 000	19.12.2030 ²	358 547	20 292	338 255	-	-	338 255	-
Obligacje podporządkowane						2 061 282	80 983	1 980 299	-	-	1 980 299	-
Razem wyemitowane obligacje						7 615 898	130 333	7 485 565	169 987	169 937	3 487 655	3 657 986

¹ W przypadku obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny (finansowania hybrydowego podporządkowanego) wyróżnia się dwa okresy.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)

W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmienne 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	zmienne, 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)	zmienne, 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	zmienne, 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 podporządkowane						1 998 367	4 491	1 993 876	-	-	1 594 409	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 obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny (finansowania hybrydowego podporządkowanego) wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmienne 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 wspierają 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	7 486 444	6 223 892
Wykup	-	(3 100)
Zmiana wyceny	(879)	255 013
Bilans zamknięcia	7 485 565	6 475 805

31.2. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 30 września 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 miesiące	od 3 do 12 miesiące	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	2 891 179	2 891 179	969 983	4 932	6 723	2 842	1 108 316	798 383
	stała	949 825	949 825	70 482	89 330	109 170	109 170	557 104	14 569
Razem PLN		3 841 004	3 841 004	1 040 465	94 262	115 893	112 012	1 665 420	812 952
Razem			3 841 004	1 040 465	94 262	115 893	112 012	1 665 420	812 952
Odsetki zwiększające wartość bilansową			8 960						
Razem			3 849 964						

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 miesiące	od 3 do 12 miesiące	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						

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Główne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela poniżej.

Kredyt/ pożyczka	Kredytodawca/ pożyczkodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
				14.04.2021 ³	-	601 673
				30.04.2021 ³	-	200 429
				29.06.2021 ³	-	1 099 541
				10.09.2021 ³	-	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
				14.10.2021	300 860	-
				20.10.2021	300 788	-
				29.10.2021	350 026	-
Kredyt	Bank Gospodarstwa Krajowego	Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia	zmiennie	20.12.2033	1 001 651	998 232
		Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej	stałe	15.12.2021	20 980	20 354
		Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała	stałe	15.12.2021	29 978	29 105
Kredyt	Europejski Bank Inwestycyjny	Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe	15.06.2024	120 086	137 682
			stałe	15.09.2024	53 800	72 151
			stałe	15.09.2024	67 415	90 440
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych	stałe	15.03.2027	160 414	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	250 011	250 832
					249 949	250 758
					249 701	250 526
Kredyt	SMBC BANK EU AG	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych	stałe	23.03.2025	499 065	498 860
Kredyt	Konsorcjum banków II ²	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi	zmiennie	10.03.2022 ³	160 001	160 610
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III	zmiennie	15.12.2022	5 000	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					18 921	23 299
Razem					3 849 964	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. Uruchomione transze klasyfikowane są jako długoterminowe, w przypadku gdy Spółka ma możliwość i zamierza je utrzymywać powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień 30 września 2021 roku wszystkie transze o łącznej wartości nominalnej 950 000 tysięcy złotych zostały zaklasyfikowane jako krótkoterminowe.

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	5 980 292	7 027 775
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym i zobowiązań z tytułu pożyczek cash pool	(4 332)	(14 510)
Zmiana stanu pozostałych kredytów i pożyczek:	(2 134 956)	(1 069 600)
Splata	(7 543 908)	(7 583 646)
Zaciągnięcie*	5 402 123	6 504 055
Zmiana wyceny	6 829	9 991
Bilans zamknięcia	3 841 004	5 943 665

* Zostały uwzględnione koszty zaciągnięcia kredytu.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów i pożyczek (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca	Opis	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	
		Ciągnięcie	Splata
Konsorcjum banków I	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	5 400 000	(7 450 000)
Europejski Bank Inwestycyjny	Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(90 864)
Pozostałe umowy		2 772	(3 044)
Razem, w tym:		5 402 772	(7 543 908)
Przepływy pieniężne		702 772	(2 843 908)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		4 700 000	(4 700 000)

Po dniu bilansowym w ramach umowy z dnia 19 czerwca 2019 roku (Konsorcjum banków I) Spółka zaciągnęła transze o łącznej wartości nominalnej 550 000 tysięcy złotych i spłaciła transze zgodnie z terminem spłaty w łącznej wysokości 950 000 tysięcy złotych.

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach kredytu w rachunku bieżącym w PLN (do 250 000 tysięcy złotych) i EUR (do 45 000 tysięcy EUR) oraz w ramach limitu intraday.

Po dniu bilansowym Spółka zawarła umowę kredytu z Europejskim Baniem Inwestycyjnym, o czym szerzej w nocie 51 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 30 czerwca 2021 roku (tj. ostatni okres sprawozdawczy, na który Spółka była zobowiązana do kalkulacji kowenantu) kowenant zadłużenie netto/EBITDA nie został przekroczony i wyniósł 2,06.

31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 1 164 918 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.

Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
do 1 roku	131 854	125 462
od 1 do 5 lat	338 786	329 963
od 5 do 10 lat	350 251	337 397
od 10 do 20 lat	611 868	577 762
powyżej 20 lat	843 502	861 935
Wartość niezdyskontowana opłat leasingowych	2 276 261	2 232 519
Dyskonto	(1 111 343)	(1 094 989)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	1 164 918	1 137 530
Umowy leasingu niespełniające warunków uznania za leasing finansowy zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania	1 164 918	1 137 530

32. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	977 064	1 033 193
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy pracownicze	19 086	22 394
Razem	996 150	1 055 587
Długoterminowe	909 467	951 612
Krótkoterminowe	86 683	103 975

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

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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	21 925	5 225	26 078	53 228
Zyski i straty aktuarialne	(29 998)	(14 669)	(15 212)	(59 879)
Wyplacone świadczenia	(18 974)	(3 216)	(35 766)	(57 956)
Koszty odsetek	3 253	1 508	3 717	8 478
Bilans zamknięcia	378 301	160 763	438 000	977 064
Długoterminowe	352 730	155 709	393 836	902 275
Krótkoterminowe	25 571	5 054	44 164	74 789

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku (dane przekształcone 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	20 696	6 063	3 442	29 254	59 455
Zyski i straty aktuarialne	8 645	79 488	13 575	20 267	121 975
Wyplacone świadczenia	(17 360)	(5 970)	(3 102)	(34 823)	(61 255)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(533 319)	-	-	(533 319)
Koszty odsetek	5 329	3 584	1 826	6 355	17 094
Bilans zamknięcia	395 733	-	135 151	470 555	1 001 439
Długoterminowe	368 334	-	131 051	423 437	922 822
Krótkoterminowe	27 399	-	4 100	47 118	78 617

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 30 września 2021 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne z wykorzystaniem analizy wrażliwości w stosunku do poziomu stopy dyskontowej. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2021 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2020 roku. Jednakże biorąc pod uwagę wzrost poziomu długoterminowych rynkowych stóp procentowych, Grupa zdecydowała o zastosowaniu wyższej stopy dyskontowej na poziomie 1,7% (na dzień 31 grudnia 2020 roku poziom stopy dyskontowej wynosił 1,2%). Pozostałe główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2020 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawione poniżej nie uległy zmianie:

	31 grudnia 2020 roku
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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>			Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>		
	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	914	1 078	1 992	2 851	7 985	10 836
Rozwiązanie	-	(933)	(933)	(2 423)	-	(2 423)
Wykorzystanie	(2 793)	(1 574)	(4 367)	(2 986)	(1 795)	(4 781)
Bilans zamknięcia	12 525	6 561	19 086	18 474	19 567	38 041
Długoterminowe	7 192	-	7 192	7 470	5 943	13 413
Krótkoterminowe	5 333	6 561	11 894	11 004	13 624	24 628

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>			Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>		
	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	3 662	2 111	5 773	4 667	2 822	7 489
Zmiana stopy dyskontowej	(41 249)	(12 234)	(53 483)	77 045	15 252	92 297
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	233	3 813	4 046	196	(12 852)	(12 656)
Wykorzystanie	-	(3 861)	(3 861)	-	(1 586)	(1 586)
Bilans zamknięcia	337 460	198 073	535 533	387 793	197 718	585 511
Długoterminowe	337 460	193 946	531 406	387 394	187 175	574 569
Krótkoterminowe	-	4 127	4 127	399	10 543	10 942
Część długoterminowa pozostałych rezerw			70 157			101 570
Razem			601 563			676 139

33.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych

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

rachunek bankowy. Aktywa finansowe FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast saldo FLZG ujmowane jest w ramach rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych.

Na dzień 30 września 2021 roku saldo rezerwy wynosiło 337 460 tysięcy złotych, a zmiana stanu jest związana przede wszystkim z aktualizacją wyceny rezerwy z tytułu zmiany stopy dyskontowej przyjętej do kalkulacji rezerwy – zwiększenie stopy dyskontowej z 1,2% do 1,7% (w okresie porównywalnym – zmniejszenie stopy dyskontowej z 2,1% do 1,5%).

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 30 września 2021 roku wynosiło 19 731 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 20 089 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych, której saldo na dzień 30 września 2021 roku wynosiło 152 917 tysięcy 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 likwidacji bloków klasy 120 MW, której saldo na dzień 30 września 2021 roku wynosiło 25 425 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)			Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone 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	1 269 199	639 261	1 908 460	640 235	543 283	1 183 518
Rozwiązanie	(1 067)	(9 913)	(10 980)	-	(3 098)	(3 098)
Wykorzystanie	(1 152 083)	(1 149 818)	(2 301 901)	(776 602)	(595 707)	(1 372 309)
Bilans zamknięcia	1 097 598	248 904	1 346 502	635 932	550 412	1 186 344

Wzrost kosztu utworzenia rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w porównaniu do okresu porównywalnego został opisany w nocie 12 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

35. Pozostałe rezerwy

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)				Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone 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
Odwroćenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	45	64	109	-	75	61	136
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	447	-	(11 289)	(10 842)	(2 666)	4 916	(41 951)	(39 701)
Wykorzystanie	(2 293)	(42 646)	(15 219)	(60 158)	(215)	(145 704)	(60 112)	(206 031)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	(12 488)	(12 488)
Bilans zamknięcia	74 833	42 090	202 162	319 085	85 189	101 083	282 560	468 832
Długoterminowe	-	8 198	61 959	70 157	-	25 022	76 548	101 570
Krótkoterminowe	74 833	33 892	140 203	248 928	85 189	76 061	206 012	367 262
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych				4 127				10 942
Razem				253 055				378 204

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 30 września 2021 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 74 833 tysiące złotych i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 34 911 tysięcy złotych;
- Dystrybucja – 34 067 tysięcy złotych;
- Odnawialne źródła energii – 5 855 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 urzędzeń 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 urzędzeń 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 utrzymania 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku na skutek stosowania powyższych cenników spółki zrealizowały stratę na sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców, w związku z czym wykorzystywały częściowo powyżej opisane rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 39 399 tysięcy 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 pokrywają koszty uzasadnione prowadzenia działalności w tym zakresie.

Pozostałe rezerwy na umowy rodzące obciążenia

Grupa tworzy rezerwę na umowy rodzące obciążenia 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., która na dzień 30 września 2021 roku wynosiła 5 095 tysięcy złotych, 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 30 września 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku spółka z segmentu Dystrybucja wykorzystywała rezerwę w wysokości 9 690 tysięcy złotych.	49 363	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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 zgodne z MSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Segment operacyjny	Opis	Stan na 30 września 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

36. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

36.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43 855	44 923
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	36 544	39 905
Pozostałe	7 311	5 018
Dotacje rządowe	542 523	478 736
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	463 165	393 686
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	26 405	28 747
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	29 523	31 102
Pozostałe	23 430	25 201
Razem	586 378	523 659
Długoterminowe	550 463	493 916
Krótkoterminowe	35 915	29 743

36.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	230 518	62 456
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	36 356	50 227
Opłaty z tytułu ochrony środowiska	17 240	21 953
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	26 806	18 156
Razem	310 920	152 792
Długoterminowe	503	1 007
Krótkoterminowe	310 417	151 785

37. Zobowiązania wobec dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców na dzień 30 września 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela poniżej:

Segment operacyjny	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wydobycie	139 187	138 064
Wytwarzanie	91 834	162 219
Odnawialne źródła energii	9 355	13 288
Dystrybucja, w tym:	408 958	242 050
<i>wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.</i>	<i>353 475</i>	<i>182 555</i>
Sprzedaż	244 391	372 207
Pozostałe	61 128	92 840
Razem	954 853	1 020 668

38. Zobowiązania inwestycyjne

Krótkoterminowe zobowiązania inwestycyjne na dzień 30 września 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela poniżej:

Segment operacyjny	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wydobycie	22 195	101 901
Wytwarzanie	110 693	372 363
Odnawialne źródła energii	26 280	4 283
Dystrybucja	166 423	253 711
Sprzedaż i Pozostałe	59 370	125 131
Razem	384 961	857 389

Zobowiązania inwestycyjne długoterminowe zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 21 814 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 22 983 tysiące złotych).

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 3 041 324 tysiące złotych oraz 3 308 941 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli.

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Dystrybucja	Budowa nowych przyłączy	1 304 076	1 425 541
	Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	644 144	708 659
Odnawialne źródła energii	Budowa farm wiatrowych	172 413	201 665
Wytwarzanie	Rozbudowa źródeł ciepła o nowe moce	143 870	2 322
	Budowa Bloku 910 MW w Jaworznie	135 334	232 160
Wydobycie	Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi	126 303	126 202
Pozostałe	Budowa sieci szerokopasmowego internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa	86 631	153 896

39. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

Należności z tytułu podatku dochodowego dotyczą głównie spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o., która nie wchodzi w skład obecnej Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego dotyczą głównie Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Na dzień 30 września 2021 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 62 863 tysiące złotych stanowiące nadwyżkę obciążenia podatkowego PGK w kwocie 400 741 tysięcy złotych nad zapłaconymi zaliczkami w kwocie 337 878 tysięcy złotych.

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., TEC3 Sp. z o.o. (obecnie TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.) i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

40. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
Podatek VAT	214 990	97 060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	151 224	230 034
Podatek dochodowy od osób fizycznych	43 113	61 320
Podatek akcyzowy	11 495	12 798
Pozostałe	7 214	8 575
Razem	428 036	409 787

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości.

41. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
Instrumenty pochodne	954 383	175 584
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	424 890	73 221
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	129 913	232 274
Wadnia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	53 587	86 289
Pozostałe	178 357	129 698
Razem	1 741 130	697 066
Długoterminowe	144 239	137 563
Krótkoterminowe	1 596 891	559 503

Na dzień 30 września 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), 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 zawieranymi 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 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2020 <i>(dane przekształcone)</i>
Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów	546 755	421 800
Nadpłaty od klientów	376 436	336 608
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	94 683	43 964
Inne	75 636	41 228
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	2 253	1 498
Razem	549 008	423 298

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

43. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

43.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Zmiana stanu należności	(129 220)	187 751
Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców	(158 590)	(27 388)
Zmiana stanu innych należności finansowych	(6 627)	212 287
Korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych i aktywów finansowych	46 272	(1 297)
Pozostałe korekty	(10 275)	4 149
Zmiana stanu zapasów	(341 808)	(66 960)
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(329 279)	(61 299)
Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych	(12 529)	(5 661)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	271 602	(486 195)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców	(65 815)	(94 488)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych	266 435	(198 963)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	121 608	53 913
Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	18 249	(179 506)
Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych	(82 891)	(72 821)
Korekta pozostałych zobowiązań finansowych o wycenę gwarancji	12 425	4 301
Pozostałe korekty	1 591	1 369
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	1 314 131	1 023 934
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	(84 432)	10 627
Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	111 050	256 458
Zmiana stanu praw do emisji CO ₂ długo i krótkoterminowych	556 196	608 070
Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych	696 160	150 465
Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	36 164	(1 264)
Pozostałe korekty	(1 007)	(422)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	109 544	127 053
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	220 847	174 850
Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne i prawa do użytkowania	(26 416)	(7 513)
Korekta o otrzymane dotacje i zwrócone dotacje	(84 887)	(38 047)
Pozostałe korekty	-	(2 237)
Zmiana stanu rezerw	(481 571)	(921 384)
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	(582 274)	(756 847)
Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody	44 667	(101 708)
Korekta o rezerwy ujmowane w korespondencji z rzeczowymi aktywami trwałymi i pozostałymi aktywami niefinansowymi	56 055	(62 276)
Pozostałe korekty	(19)	(553)
Razem	742 678	(135 801)

Podatek dochodowy zapłacony

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku podatek dochodowy zapłacony wyniósł 300 034 tysiące złotych, z czego Podatkowej Grupie Kapitałowej dotyczyła kwota 260 529 tysięcy złotych. Podatkowa Grupa Kapitałowa zapłaciła podatek dochodowy w kwocie 364 041 tysięcy złotych z tytułu zaliczek podatku dochodowego za miesiąc grudzień 2020 roku oraz za dwa pierwsze kwartały 2021 roku oraz otrzymała zwrot nadpłaty podatku dochodowego za rok 2020 w kwocie 103 512 tysięcy złotych. 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.

W okresie porównywalnym dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa wykazała wpływ netto z tytułu podatku dochodowego w kwocie 27 336 tysięcy złotych, co wynika przede wszystkim z rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej w kwocie 39 076 tysięcy złotych, na które składają się:

- wypływy w kwocie 210 165 tysięcy złotych wynikające z zapłaty zaliczek podatku dochodowego za osiem miesięcy 2020 roku w kwocie 208 490 tysięcy złotych oraz rozliczeń podatku dochodowego za lata poprzednie skutkujących wpływem w kwocie 1 675 tysięcy złotych;
- wpływy w kwocie 249 241 tysięcy złotych wynikające z rozliczeń podatku dochodowego za rok 2019.

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

43.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 662 792)	(2 261 571)
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	(55 939)	(68 121)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT	(391 900)	(321 325)
Zmiana stanu zaliczek	(36 164)	1 264
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(238 857)	(392 601)
Pozostałe	(6 189)	8 171
Razem	(2 391 841)	(3 034 183)

Sprzedaż udziałów

Wpływy ze sprzedaży udziałów w kwocie 52 605 tysięcy złotych dotyczą transakcji sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. (obecnie: Polskie Elektrownie Jądrowe 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 kredytów/pożyczek

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek i kredytów w kwocie 2 843 908 tysięcy złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku:

- transz kredytów wobec Konsorcjum banków I w kwocie 2 750 000 tysięcy złotych;
- rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 90 864 tysiące złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(85 408)	(8 949)
Odsetki zapłacone od kredytów	(72 913)	(24 096)
Odsetki zapłacone od leasingu i pozostałe	(6 898)	(5 881)
Razem	(165 219)	(38 926)

Grupa prezentuje 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku zapłacone odsetki stanowiące koszty finansowania zewnętrznego, które podlegały kapitalizacji w wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wyniosły 6 840 tysięcy złotych, natomiast w okresie porównywalnym 138 189 tysięcy złotych. Spadek kapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego wynika w głównej mierze z oddania do użytkowania bloku 910 MW w Jaworznie w listopadzie 2020 roku.

Zaciągnięte kredyty

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w kwocie 702 772 tysiące złotych, dotyczyły przede wszystkim uruchomienia transz kredytu na podstawie umowy zawartej z Konsorcjum banków I w kwocie 700 000 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 31.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Otrzymane dotacje

Otrzymane dotacje w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku w kwocie 86 927 tysięcy 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 53 581 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 30 września 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	2 836 775		2 662 298	
Należności od odbiorców	2 632 091	2 632 091	2 473 416	2 473 416
Lokaty i depozyty	56 161	56 161	53 448	53 448
Pożyczki udzielone	25 540	25 540	26 190	26 190
Inne należności finansowe	122 983	122 983	109 244	109 244
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 675 253		1 397 079	
Instrumenty pochodne	909 606	909 606	158 846	158 846
Udziały i akcje	131 316	131 316	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	60 568	60 568	67 680	67 680
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	499 418	499 418	921 345	921 345
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	129 391	129 391	-	-
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	601 002		586 559	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	601 002		586 559	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	5 242 421		4 645 936	
Aktywa trwałe	1 197 900		929 098	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	601 002		586 559	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	98 713		96 293	
Pozostałe aktywa finansowe	498 185		246 246	
Aktywa obrotowe	4 044 521		3 716 838	
Należności od odbiorców	2 632 006		2 473 416	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	-		2 420	
Pozostałe aktywa finansowe	913 097		266 521	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	499 418		921 345	
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		53 136	

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 30 września 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	13 592 423		15 913 881	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	16 445	16 445	16 717	16 717
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	3 833 517	3 836 043	5 973 155	6 004 972
Kredyty w rachunku bieżącym	2	2	2 261	2 261
Wyemitowane obligacje	7 615 898	7 890 817	7 522 209	7 939 153
Zobowiązania wobec dostawców	955 549	955 549	1 021 364	1 021 364
Pozostałe zobowiązania finansowe	588 461	588 461	245 621	245 621
Zobowiązania inwestycyjne	406 775	406 775	880 373	880 373
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	129 913	129 913	232 274	232 274
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	45 863	45 863	19 907	19 907
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	928 498		85 523	
Instrumenty pochodne	928 498	928 498	85 523	85 523
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	25 885	25 885	90 061	90 061
4 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	1 165 510		1 146 094	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 165 510		1 146 094	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	15 712 316		17 235 559	
Zobowiązania długoterminowe	11 247 612		13 308 763	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	11 103 373		13 171 200	
Pozostałe zobowiązania finansowe	144 239		137 563	
Zobowiązania krótkoterminowe	4 464 704		3 926 796	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 527 407		1 480 672	
Zobowiązania wobec dostawców	954 853		1 020 668	
Zobowiązania inwestycyjne	384 961		857 389	
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 596 891		559 503	
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	592		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 śródrocznego skróconego 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.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 30 września 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 30 września 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	(9 421)	112 927	129 391	(25 885)	(6 230)	(83 831)	-	(90 061)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	11 518	-	12 761	(1 243)	3 268	-	5 023	(1 755)
Forward/futures towarowy	(106 029)	-	821 226	(927 255)	2 321	-	86 089	(83 768)
Forward walutowy	75 619	-	75 619	-	67 734	-	67 734	-
Razem			1 038 997	(954 383)			158 846	(175 584)
Długoterminowe			278 256	(94 913)			36 041	(73 739)
Krótkoterminowe			760 741	(859 470)			122 805	(101 845)

Na dzień 30 września 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.
Forward walutowy	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.
Forward/futures towarowy	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 przedstawiała się następująco:

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne-towarowe	821 226	-	86 089	-
Instrumenty pochodne-walutowe	-	75 619	-	67 734
Instrumenty pochodne-IRS	-	129 391	-	-
Instrumenty pochodne-CCIRS	-	12 761	-	5 023
Razem	821 226	217 771	86 089	72 757
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne-towarowe	927 255	-	83 768	-
Instrumenty pochodne-walutowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne-IRS	-	25 885	-	90 061
Instrumenty pochodne-CCIRS	-	1 243	-	1 755
Razem	927 255	27 128	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. zaostrenie zasad oceny kondycji finansowej kontrahentów, stały monitoring należności, monitoring informacji branżowych oraz otoczenia makroekonomicznego.

Na dzień 30 września 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 księgowe 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 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 wiązały 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 apelacje 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 rezerwę na umowy rodzące obciążenia, której wartość na dzień bilansowy wynosi 5 095 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 umów jak i roszczeń odszkodowawczych nie są wyższe od szans wygrania przedmiotowych spraw, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane.

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

W latach 2017 i 2018 spółki należące do grup 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 pozwów, 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 – 131 333 tysiące 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 toczone z powództw grupy Wind Invest toczą się z wyłączeniem jawności. 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 zawiązanie 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. (obecnie Polskie Elektrownie Jądrowe 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 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.

W dniu 15 czerwca 2021 roku została zarejestrowana zmiana umowy spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., która m.in. zmieniła firmę spółki

(w następstwie zawarcia opisanej powyżej umowy sprzedaży udziałów) na Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.

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 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 niskie. 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, a obecnie przed Sądem Apelacyjnym 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. ENEA wniosła apelację od ww. orzeczenia.

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 kwocie 6 061 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz w kwocie 4 308 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. Spółki złożyły w sprawach odwołania do SOKiK od decyzji Prezesa URE o nałożeniu kary. W zakresie postępowania wszczętego wobec spółki z segmentu Dystrybucja, w październiku 2020 roku sąd prowadzący postępowanie w pierwszej instancji ogłosił wyrok i uchylił decyzję Prezesa URE o wymierzeniu kary pieniężnej. Wyrok jest nieprawomocny. Od wyroku została wniesiona apelacja przez Prezesa URE, a sprawa została przekazana do sądu drugiej instancji.

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 74 833 tysiące 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 Wydobywanie S.A. otrzymała od spółki Galeria Galena Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach pozew o zapłatę kwoty 22 785 tysięcy złotych tytułem zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu położonego w Jaworznie przed wpływami eksploatacji górniczej. 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 Wydobywanie 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 sporządzone zostały opinie przez biegłych sądowych, co do których wniesiono zastrzeżenia. W lutym 2020 roku złożono wniosek o wydanie opinii uzupełniającej. Na skutek dalszych wątpliwości faktycznych oraz wniosków stron, Sąd pismem z dnia 1 lipca 2021 roku zlecił biegłym sporządzenie kolejnej opinii uzupełniającej z terminem 6 miesięcy. Sprawa jest obecnie w toku.

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 zasądzzonego 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”) zarządzanymi przez Polski Fundusz Rozwoju przewidziano szereg sytuacji, których wystąpienie stanowi istotne naruszenie umowy ze strony Spółki. 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. W ocenie Spółki do dnia bilansowego nie doszło do istotnego naruszenia umowy ze strony Spółki.

Ponadto na dzień bilansowy prowadzony jest proces przygotowania Grupy do implementacji planowanych zmian strukturalnych w sektorze elektroenergetycznym w Polsce, związanych z utworzeniem Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. W tym kontekście rozpoczęte zostały przez Grupę oraz Fundusze działania zmierzające do odkupu przez Spółkę od Funduszy udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 50 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień bilansowy, mając na uwadze, iż w ocenie Spółki nie doszło do istotnego naruszenia umowy ze strony Spółki jak również mając na uwadze fakt, iż nie doszło do ustaleń umownych w konsekwencji działań zmierzających do odkupu udziałów posiadanych przez Fundusze, w kontekście wymogów MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* Grupa nie identyfikuje wynikającego z zapisów umownych zobowiązania wobec Funduszy i w związku z powyższym klasyfikuje ich zaangażowanie w spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. jako udziały niekontrolujące.

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

Generalny wykonawca prowadzonego przez spółkę TAURON Wydobywanie S.A. zadania inwestycyjnego pn. „Roboty budowlane wykonywane przez Generalnego Wykonawcę Etapu I budowy Szybu Grzegorz wraz z budową infrastruktury powierzchniowej dla TAURON Wydobywanie 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 Wydobywanie 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 głębinienia 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 Wydobywanie 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 Rzeczypospolitej Polskiej wniosek o przeprowadzenie mediacji. W dniu 17 marca 2021 roku odbyło się pierwsze spotkanie mediacyjne, które rozpoczęło prowadzony do chwili obecnej proces mediacji.

48. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wśród ustanowionych i obowiązujących na dzień 30 września 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia		Data obowiązywania	Umowa/transakcja	
	Waluta	PLN			
		7 284 000	31.12.2025	Umowa kredytu bankowego z Konsorcjum banków I 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	
		675 000	31.12.2038	Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 11 marca 2021 roku	
		621 000	31.10.2021	Umowa o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. z dnia 28 stycznia 2020 roku ¹	
		621 000	31.10.2022	Umowa o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. z dnia 2 lutego 2021 roku 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 II z dnia 25 marca 2020 roku	
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji		300 000	14.03.2024	Umowa ramowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe 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 Giełd Towarowych S.A. z dnia 24 kwietnia 2020 roku	
		300 000	30.08.2024	Umowa zawarta z BGK o kredyt otwarty w rachunku bieżącym z dnia 30 sierpnia 2021 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	Umowa zawarta z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 25 maja 2020 roku	
		24 000	111 190	31.12.2021	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 30 grudnia 2015 roku ²
	EUR	50 000	231 645		
		67 500	312 721		
			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	Umowa zawarta z BGK o kredyt otwarty w rachunku bieżącym z dnia 30 sierpnia 2021 roku	
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych		250 000	30.08.2022	Umowa ramowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe z dnia 13 marca 2020 roku	
		250 000	13.03.2023	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 30 grudnia 2015 roku	
	EUR	45 000	208 481	30.12.2021	Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku
		80 000	26.05.2023	20 000	26.05.2028
Gwarancje bankowe		40 000	26.10.2021	Gwarancja bankowa wystawiona przez Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. jako zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.	
		10 000	31.12.2021	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			

¹Zabezpieczenie 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 upłynął 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 wydłużył terminem jej obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2022 roku.

²Zabezpieczenie 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 tysięcy i 50 000 tysięcy euro).

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- w ramach umowy zawartej z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w dniu 15 października 2021 roku wystawiono gwarancję bankową na rzecz IRGiT, stanowiącą zabezpieczenie zobowiązań Spółki, w kwocie 40 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do dnia 25 listopada 2021 roku;
- z dniem 20 października 2021 roku, na mocy podpisanego aneksu, zwiększono kwotę gwarancji bankowej wystawionej przez CaixaBank S.A. Oddział w Polsce na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. do kwoty 9 000 tysięcy złotych i wydłużono okres jej obowiązywania do dnia 30 kwietnia 2022 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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Inne należności finansowe	49 980	48 663
Nieruchomości	4 108	7 935
Środki pieniężne	9	8 363
Razem	54 097	64 961

Główną pozycję stanowią zabezpieczenia transakcji terminowych – pochodnych instrumentów finansowych zawieranych przez Spółkę na zagranicznych rynkach giełdowych. Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zabezpieczenia z tego tytułu wynosiły odpowiednio 49 980 tysięcy złotych oraz 48 663 tysiące złotych.

Zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

- Przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”)

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 IRGiT.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przewłaszczone na rzecz IRGiT uprawnienia do emisji CO₂ w łącznej ilości 3 021 799 ton. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku wszystkie uprawnienia zostały zwrócone i nie stanowią już przedmiotu przewłaszczenia.

- Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających w Grupie TAURON

Na mocy Umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy energetycznej zawartej z IRGiT, w Grupie TAURON stosuje się mechanizm kompensacji depozytów zabezpieczających. W zakresie dokonywanych transakcji, wymagane przez IRGiT depozyty zabezpieczające naliczane są od pozycji skompensowanych w ramach Grupy, co przekłada się na zmniejszenie środków zaangażowanych w skali Grupy w utrzymywanie zabezpieczeń wymaganych przez IRGiT.

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupy oraz wspólnych przedsięwzięć

- 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 30 września 2021 roku wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie ujmowanej według metody praw własności w grupie kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosiła 601 002 tysiące złotych.

- Weksle in blanco

Umowa/transakcja zabezpieczona wekslem in blanco	Wystawca weksla in blanco	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
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*	70 000*
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów oraz zawartych umów przez spółkę, w tym na dofinansowania prowadzonych projektów.	TAURON Dystrybucja S.A.	159 786	200 167
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	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	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.	51 457	63 708

* Na dzień 30 września 2021 roku kwota pozostała do spłaty z tytułu pożyczek, których zabezpieczeniem są przedmiotowe weksle wynosi 5 000 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 (778 327 tysięcy złotych), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy private placement, którzy nabyli wyemitowane obligacje.

- Gwarancje korporacyjne 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., zaś w dniu 14 czerwca 2021 roku za zobowiązania spółki Polpower Sp. z o.o. na rzecz podmiotu trzeciego. Wartość zabezpieczonych zobowiązań na dzień 30 września 2021 roku wynosi odpowiednio 24 206 tysięcy euro (112 146 tysięcy złotych) oraz 4 868 tysięcy euro (22 555 tysięcy złotych). Gwarancje obowiązują do dnia wykonania wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych umów.

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. Na dzień bilansowy wartość poręczenia wynosi 52 068 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 2022 roku. Gwarancja została wystawiona na podstawie umowy o limit gwarancyjny zawartej w dniu 2 lutego 2021 roku z MUFG Bank, Ltd., a zabezpieczeniem wierzytelności banku 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 30 września 2021 roku wyniosła 15 759 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku 28 184 tysiące 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przychody	292 197	101 239
Koszty	(332 249)	(48 114)

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przychody	2 321 436	1 664 451
Koszty	(3 429 420)	(1 803 972)

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Należności *	424 609	319 612
Zobowiązania	492 366	387 636

* Na dzień 30 września 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup środków trwałych, odpowiednio w wysokości 2 439 tysięcy złotych i 2 996 tysięcy złotych.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. oraz Polska Grupa Górnicza S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 85% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. oraz od Polskiej Grupy Górniczej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 90% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., Polska Grupa Górnicza S.A. oraz Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 88% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A., Polskiej Grupy Górniczej S.A. oraz Węgłokoks S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 87% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku.

Koszty od spółek Skarbu Państwa zawierają koszty opłat na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A., które ostatecznie pobierane są przez Grupę od odbiorców energii elektrycznej i w przypadku których Grupa działa jako pośrednik, pomniejszając w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów uzyskane przychody od odbiorców o poniesione na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. koszty. Wzrost kosztów w okresie bieżącym w stosunku do okresu porównywalnego wynika głównie z rozpoczęcia funkcjonowania od 1 stycznia 2021 roku Rynku Mocy i związanego z tym kosztu zakupu opłaty mocowej od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A.

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, transakcji zakupu i sprzedaży dokonywanych za jej pośrednictwem nie traktuje się jako transakcji z podmiotem powiązaniem.

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 utrzymania funkcjonowania tego szpitala. Łączne koszty poniesione na realizację tego zadania wyniosły 9 006 tysięcy złotych, a do dnia bilansowego Spółka otrzymała zwrot poniesionych kosztów w łącznej kwocie 6 871 tysięcy złotych. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku koszty poniesione wyniosły 4 004 tysiące złotych. Rozliczenie zadania pozostaje co do zasady bez wpływu na wyniki finansowe Spółki, z uwagi na uprawnienie Spółki do otrzymania zwrotu poniesionych, uzasadnionych kosztów.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. (obecnie: Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.) co zostało opisane szerzej w notcie 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	3 140	16 446	3 841	16 248
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	2 811	15 188	3 081	15 844
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	238	1 246	628	396
Inne	91	12	132	8
Rada nadzorcza jednostki	472	1 161	539	977
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	472	1 076	539	905
Inne	-	85	-	72
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	11 530	37 655	13 901	35 519
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	10 381	36 134	12 347	34 272
Świadczenia po okresie zatrudnienia	308	-	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-	-	109
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	129	321	765	110
Inne	712	1 200	789	1 028
Razem	15 142	55 262	18 281	52 744

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące członkom Zarządu z tytułu rozwiązania umów o zarządzanie i pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej z tytułu rozwiązania stosunku pracy, które mogą być wypłacone lub należne do wypłaty w kolejnych okresach sprawozdawczych. Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 30 września 2021 roku.

50. Pozostałe istotne informacje

Podpisanie porozumienia dotyczącego współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych

W dniu 23 lipca 2021 roku Spółka, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., ENEA S.A., Energa S.A. (łącznie „Spółki energetyczne”) oraz Skarb Państwa zawarły porozumienie dotyczące współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego („Porozumienie”). Zawarcie Porozumienia ma związek z opublikowanym przez Ministerstwo Aktywów Państwowych dokumentem „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”. W dokumencie powyższym przedstawiona została koncepcja wydzielenia z grup kapitałowych poszczególnych Spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych przewidująca m.in. integrację powyższych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. - spółki zależnej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. Mając na uwadze powyższe oraz dostrzegając potrzebę koordynacji współpracy w planowanym procesie wydzielenia aktywów węglowych, strony w ramach Porozumienia zadeklarowały wzajemną wymianę niezbędnych informacji, co pozwoli na sprawną i efektywną realizację procesu mającego na celu utworzenie Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

Postój bloku o mocy 910 MW w Jaworznie

W dniu 2 sierpnia 2021 roku, TAURON Polska Energia S.A. otrzymała od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. pismo, w którym wskazano, iż spółka E003B7 Sp. z o.o. (spółka zależna RAFAKO S.A.) przekazała do Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. harmonogram prac, które będą prowadzone na bloku 910 MW w Jaworznie („Blok”). Harmonogram wynika z konieczności przeprowadzenia prac na niektórych elementach Bloku, które zostały zidentyfikowane w ramach inspekcji wewnętrznych urzędów podczas postoju Bloku. Na podstawie otrzymanego harmonogramu spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wstępnie oszacowała, iż wskazany przez spółkę E003B7 sp. z o.o. termin ponownej synchronizacji Bloku z siecią, tj. 25 lutego 2022 roku, jest możliwy do zrealizowania.

W dniu 8 września 2021 roku spółka RAFAKO S.A., będąca jednym z podmiotów wchodzących w skład konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A., które realizuje prace wykonawcze związane z Blokiem przekazała Spółce oświadczenie, że warunkiem zapewnienia sprawnej kontynuacji prac na Bloku jest kapitałowe zaangażowanie przez Spółkę w RAFAKO S.A. W tym samym dniu spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. otrzymała od RAFAKO S.A. wezwanie do niezwłocznego wyjaśnienia przyczyn zdarzeń pożarowych, które miały miejsce na Bloku odpowiednio 7 stycznia 2021 roku i 11 czerwca 2021 roku. RAFAKO S.A. oświadczyła, że zamierza wstrzymać wszelkie prowadzone i planowane prace na Bloku do czasu uzyskania od Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. informacji o braku zagrożenia dla życia i zdrowia personelu, jak również wezwała do wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałych zdarzeń pożarowych do 15 września 2021 roku, pod rygorem odstąpienia od umowy zawartej 17 kwietnia 2014 roku na budowę Bloku.

W opinii Grupy wszelkie działania podejmowane przez spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w ramach realizacji inwestycji i eksploatacji Bloku, w tym związane ze zdarzeniami pożarowymi, o których mowa powyżej, były i są zgodne z najwyższymi standardami oraz przepisami prawa, w tym regulacjami z zakresu ochrony przeciwpożarowej, a także z dokumentacją eksploatacyjną opracowaną przez RAFAKO S.A. w ramach umowy na budowę Bloku. Ponadto spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. powołała wspólnie z RAFAKO S.A. komisję awaryjną, w celu wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałego zdarzenia pożarowego 11 czerwca 2021 roku. Grupa nie podejmowała żadnych decyzji ani działań zmierzających do nabycia pakietu akcji RAFAKO S.A., w tym nie prowadziła z RAFAKO S.A. negocjacji w tej sprawie. Jednocześnie Grupa podejmuje aktywne działania mające na celu przywrócenie pracy Bloku w najkrótszym możliwym terminie.

Po dniu bilansowym Grupa została poinformowana o zadeklarowanym przez spółkę RAFAKO S.A. nowym terminie ponownej synchronizacji z siecią Bloku, co zostało opisane szerzej w nocie 51 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rozpoczęcie działań zmierzających do odkupu udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju

W dniu 25 sierpnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań, w tym o zainicjowaniu negocjacji, zmierzających do odkupu od Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych–Kapitałowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych oraz PFR Inwestycje Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, których częścią portfela inwestycyjnego zarządza Polski Fundusz Rozwoju S.A. łącznie 176 000 udziałów reprezentujących 14,12% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Zamiar Spółki dotyczący odkupienia udziałów w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. jest powiązany w szczególności z przygotowaniem się przez Grupę TAURON do implementacji planowanych zmian strukturalnych w sektorze elektroenergetycznym w Polsce, które zostały zaprezentowane przez Ministerstwo Aktywów Państwowych. Koncepcja ta zakłada wydzielenie z grup kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych oraz integrację tych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. Zawarcie potencjalnej transakcji odkupu uzależnione jest od pozytywnego wyniku negocjacji.

Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego sprzedaży akcji w spółce zależnej TAURON Wydobyte S.A.

W dniu 15 września 2021 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa list intencyjny dotyczący potencjalnego nabycia przez Skarb Państwa 100% akcji w spółce TAURON Wydobyte S.A. Spółka i Skarb Państwa zgodnie oświadczyły, że podejmą wszelkie działania niezbędne do przygotowania i dokonania transakcji oraz będą w dobrej wierze prowadzić rozmowy, negocjacje i podejmować czynności związane z transakcją, w tym podejmą działania związane z wyborem doradcy do spraw wyceny TAURON Wydobyte S.A. Powyższy list intencyjny nie pociąga za sobą zobowiązania do dokonania transakcji. Decyzja o jej przeprowadzeniu uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku był okresem utrzymującego się stanu pandemii COVID-19, w którym obserwowano początkowo wzrost zachorowań powodujący rekordowe poziomy odnotowanych przypadków zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (III fala), a następnie stopniowy spadek w okresie drugiego i trzeciego kwartału 2021 roku. W związku z powyższym w kraju obowiązywały ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii. Sytuacja ta utrzymywała zaburzenia w systemie gospodarczym oraz administracyjnym w Polsce i na świecie. W efekcie pandemia w dalszym ciągu 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 - biorąc pod uwagę, iż po dniu bilansowym pojawił się kolejny wzrost zachorowań (IV fala) - iż pandemia COVID-19 będzie nadal wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na wroście gospodarczym w Polsce w roku bieżącym, jak i latach kolejnych. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę TAURON zostały przedstawione poniżej.

- Pomimo obowiązujących ograniczeń w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie obserwowano spadków wolumenów w Segmentach Dystrybucja i Sprzedaż. W porównaniu z analogicznym okresem w 2020 roku odnotowano wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną o 8,1% (odpowiednio 10,6% w grupie Taryfowej A; 8,3% w grupie Taryfowej B; 5% w grupie Taryfowej C2; 5,3% w grupie Taryfowej C1 oraz 6,5% w grupie Taryfowej G). Utrzymywane restrykcje zmieniły strukturę zużycia w podziale na poszczególne grupy taryfowe, powodując przyrost zużycia dla gospodarstw domowych (grupy Taryfowe G) m.in. ze względu na pracę oraz edukacja prowadzona w trybie zdalnym. W przypadku małych firm oraz instytucji (grupy Taryfowe C1) w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku odnotowano wzrost zużycia w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020, przy czym dla tej grupy niższa dynamika wzrostu zapotrzebowania wynikała bezpośrednio z obowiązujących w okresie pierwszego półrocza 2021 roku obostrzeń dotyczących lokale usługowe czy obiekty rekreacyjne.
- Zaburzenia w aktywności gospodarczej w Polsce powodowały 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie zaobserwowano istotnych zmian oraz trwałych tendencji w poziomie należności przeterminowanych. W celu ograniczenia potencjalnych strat kredytowych konsekwentnie stosowano rozszerzone kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz monitoring należności i działania windykacyjne. Monitorowano również otoczenie makroekonomiczne oraz branże, w tym charakteryzujące się największym wzrostem upadłości w 2021 roku. Pandemia COVID-19 wpłynęła na konieczność utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych instrumentów finansowych. Wpłynęło to na zwiększenie kosztów operacyjnych Grupy o kwotę 10 288 tysięcy złotych oraz kosztów finansowych o kwotę 2 072 tysiące złotych, co zostało opisane szerzej w nocie 6 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- W zakresie otoczenia rynkowego pod koniec okresu dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku obserwowano zwiększoną zmienność cen instrumentów towarowych, jednak jej przyczyną były głównie wzrost cen uprawnień do emisji CO₂, doniesienia medialne dotyczące dalszego zaostrzenia celów polityki klimatycznej UE oraz gwałtowne wzrosty cen gazu w Europie.
- W odniesieniu do instrumentów finansowych obserwowano utrzymywanie się osłabienia złotówki oraz niski poziom stóp procentowych. Zmiana kursów walutowych wpływa na ponoszone koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂, a także wycenę zadłużenia Grupy denominowanego w walutach obcych. Z kolei zmiany wysokości stóp procentowych wpływać mogą na koszty wynikające z zawartych umów finansowania opartych o zmienną stopę procentową, a także przychód regulowany w Obszarze Dystrybucji w kolejnych okresach sprawozdawczych.
- Utrzymujący się stan pandemii COVID-19 powodował pewne utrudnienia w realizacji niektórych strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy 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 Sp. z o.o., została poinformowana w stosownej nodzie przekazanej przez Generalnego Wykonawcę. W treści powyższej noty wskazano, iż pandemia COVID-19 skutkowałą zarówno brakiem dostępności kluczowych dla realizowanych prac członków personelu spółki E003B7 Sp. z o.o., jak i kluczowych podwykonawców, gdzie część z prac strojeniowych i optymalizacyjnych w ocenie Generalnego Wykonawcy nie mogła zostać zrealizowana z uwagi na ograniczenia wywołane pandemią. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zamawiający przystąpił na wniosek Generalnego Wykonawcy do mediacji okoliczności spornych pomiędzy stronami, w tym również okoliczności mających wpływ na realizację projektu, a wynikających z utrzymującego się stanu pandemii COVID-19. Zaobserwowano również pośrednie utrudnienia związane z realizacją pozostałych projektów inwestycyjnych, w tym

inwestycji w obszarze OZE, do czego przyczyniły się m.in. zakłócenia w dostawach materiałów i urządzeń oraz występujące problemy z dostępem do administracji publicznej, co miało wpływ na wydłużenie czasu trwania postępowań administracyjnych. 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 Grupy TAURON 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 możliwości zachorowania na COVID-19 kierują powołane dedykowane Zespoły kryzysowe na poziomie Spółki, jak również poszczególnych spółek Grupy TAURON.

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 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, szybkość i powszechność 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 TAURON.

51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Podpisanie listu intencyjnego przez spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym, w dniu 6 października 2021 roku spółka zależna Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. podpisała, jako pasywny uczestnik, list intencyjny dotyczący woli podjęcia prac związanych z ustaleniem możliwości prawnych i faktycznych oraz warunków utworzenia konsorcjum w celu nabycia akcji spółki RAFAKO S.A. Spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. nie jest zainteresowana nabyciem akcji spółki RAFAKO S.A., wyraża jedynie wolę wsparcia prac związanych z potencjalną transakcją i będzie pasywnym uczestnikiem potencjalnego konsorcjum. Pozostałe strony listu intencyjnego, tj. Polimex Mostostal S.A. oraz Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych są zainteresowane rozważeniem możliwości nabycia akcji RAFAKO S.A.

Podpisanie umowy kredytu z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

Po dniu bilansowym, w dniu 29 października 2021 roku Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę kredytu na kwotę 2 800 000 tysięcy złotych, z której środki będą przeznaczone na pokrycie wydatków inwestycyjnych Grupy TAURON związanych z modernizacją i rozbudową sieci dystrybucji energii elektrycznej zaplanowanych na lata 2022-2026. Zgodnie z umową Spółka będzie mogła wykorzystać środki w ciągu trzech lat od daty jej zawarcia. Spłata kredytu nastąpi w terminie do osiemnastu lat od daty wypłaty środków. W zależności od decyzji Spółki, oprocentowanie będzie oparte o stałą stopę procentową lub zmienną stopę procentową (powiększoną o marżę banku) i będzie ustalane na dzień ciągnięcia środków. Kredyt zostanie uruchomiony po spełnieniu standardowych dla tego typu finansowania warunków zawieszających.

Aktualizacja terminu ponownej synchronizacji z siecią Bloku 910 MW

Po dniu bilansowym, w dniu 3 listopada 2021 roku Grupa została powiadomiona o zadeklarowanym przez spółkę RAFAKO S.A. nowym terminie ponownej synchronizacji z siecią Bloku 910 MW (dalej: „Blok”) która została zaplanowana na 29 kwietnia 2022 roku.

Nowy termin ponownej synchronizacji Bloku z siecią został wskazany w protokole z mediacji z dnia 3 listopada 2021 roku, prowadzonej przy udziale Mediatorów Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. W trakcie spotkania mediacyjnego, strony, tj. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., RAFAKO S.A. oraz E003B7 Sp. z o.o. parafowały projekt ugody, obejmujący również planowane powierzenie RAFAKO S.A. dodatkowych świadczeń, korzystnych dla Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., których efektem będzie między innymi obniżenie kosztów przyszłej eksploatacji Bloku. Dodatkowo, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. i RAFAKO S.A. przewidują, że w sytuacji, gdy RAFAKO S.A. terminowo wykona wszystkie obowiązki, które będzie zobowiązane wykonać w terminie do 30 października 2022 roku, tj. do projektowanego w ugodzie terminu zakończenia okresu

przejściowego, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. nie będzie dochodzić roszczeń z tytułu kar umownych za niedochowanie aktualnie obowiązującego terminu zakończenia okresu przejściowego.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpiło zawarcie ugody, a jej wejście w życie będzie zależne m.in. od: przedłożenia przez RAFAKO S.A. przedłużonych lub nowych gwarancji zabezpieczających należyte wykonanie umowy oraz nowych lub przedłużonych gwarancji zwrotu zaliczki. Ponadto w przypadku zawarcia ugody zostanie ona skierowana do właściwego sądu powszechnego wraz z wnioskiem o jej zatwierdzenie przez sąd. Po prawomocnym zatwierdzeniu przez sąd, ugoda zyskuje moc prawną ugody sądowej. Grupa nie wyklucza konieczności modyfikacji postanowień projektu ugody w związku z koniecznością uzyskania akceptacji organów korporacyjnych Grupy TAURON na jej zawarcie.

W związku z powyższym Grupa dokonała ponownego oszacowania skutków finansowych postoju Bloku, w którym uwzględniła bieżącą sytuację na rynku energii elektrycznej w Polsce oraz najnowsze prognozy cen energii elektrycznej na rynkach hurtowych. Z przeprowadzonego oszacowania wynika, że w okresie postoju Bloku, tj. od dnia 11 czerwca 2021 roku do dnia 29 kwietnia 2022 roku marża pierwszego stopnia generowana przez Blok będzie niższa o około 390 mln złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 78 stron.

Katowice, dnia 16 listopada 2021 roku

Artur Michałowski – p.o. Prezesa Zarządu,
Wiceprezes Zarządu

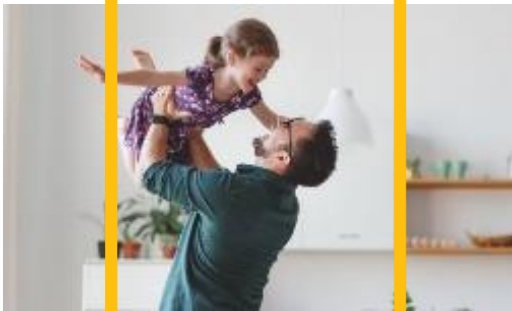
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Krzysztof Surma – 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 III 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	11
1.5.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami	13
1.6.	Główne inwestycje krajowe i zagraniczne oraz lokaty kapitałowe	13
1.7.	Realizacja inwestycji strategicznych	14
2.	DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON	21
2.1.	Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON	21
2.2.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON	23
2.3.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	42
2.4.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz po dniu bilansowym	44
3.	ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON	50
3.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i TAURON Polska Energia S.A.....	50
3.2.	Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON	51
3.3.	Struktura sprzedaży według Segmentów działalności	52
3.4.	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po III kwartałach 2021 r.	54
3.5.	Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	71
4.	AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	72
4.1.	Struktura akcjonariatu TAURON Polska Energia S.A.	72
4.2.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TAURON Polska Energia S.A.	72
4.3.	Stan posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.....	72
5.	POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA	74
5.1.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	74
5.2.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	77
5.3.	Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje	78
5.4.	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r.	78
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	79
	Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW	80
	Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW	84

1. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON

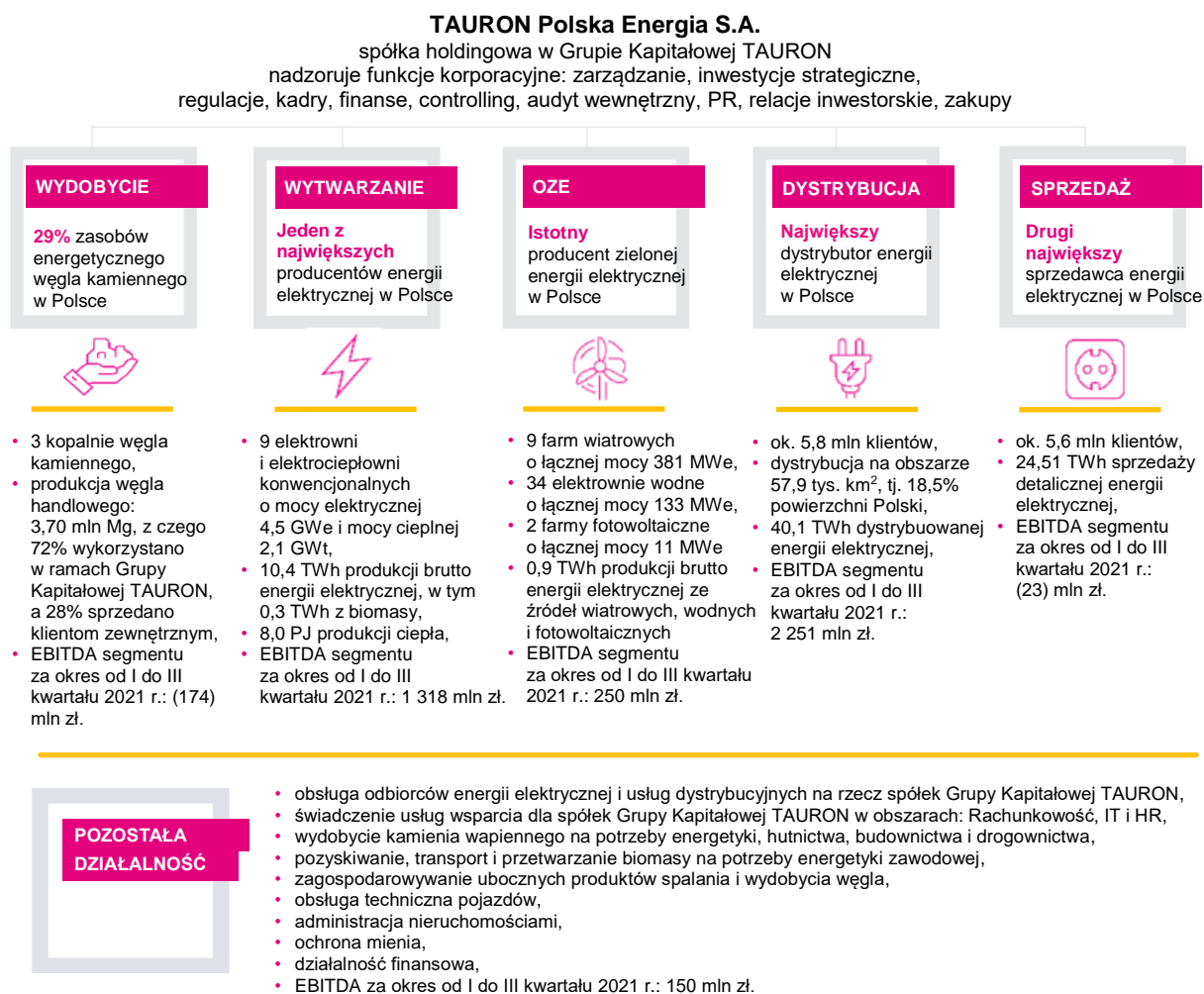
1.1. Podstawowe informacje o TAURON Polska Energia S.A. i Grupie Kapitałowej TAURON

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*, prowadzona jest w jednostkach zdefiniowanych jako: Centrum Korporacyjne, Obszary Biznesowe (Handel, Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja i Sprzedaż) oraz Centra Usług Wspólnych.

Dla potrzeb raportowania wyników Grupy Kapitałowej TAURON przyporządkowano działalność Grupy Kapitałowej TAURON do następujących 5 głównych Segmentów, nazywanych również w niniejszym sprawozdaniu Obszarami:



Segment Wydobycie, który obejmuje głównie wydobycie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego w Polsce. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Wydobycie S.A. (TAURON Wydobycie).



Segment Wytwarzanie, który obejmuje 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, który obejmuje 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. (TEC1), TEC2 sp. z o.o.¹ (TEC2) i TAURON Zielona Energia sp. z o.o. (TAURON Zielona Energia, dawniej: 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 również AVAL-1 Sp. z o.o. (AVAL-1) oraz Wind T1 Sp. z o.o. (Wind T1). Do Segmentu OZE klasyfikuje się także aktywa związane z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych TAURON Wytwarzanie. W związku z nabyciem w dniu 10 czerwca 2021 r. przez TAURON EKOENERGIA udziałów w Polpower sp. z o.o. (Polpower), począwszy od sprawozdania za okres zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. nabywane aktywa również przypisywane są do Segmentu OZE.



Segment Dystrybucja, który obejmuje 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), która wykorzystuje nowoczesne rozwiązania technologiczne i posiada potencjał gwarantujący klientom bezpieczeństwo zasilania i wysoki standard świadczonych usług. Dla zapewnienia realizacji celów strategicznych TAURON Dystrybucja aktywnie poszukuje rozwiązań innowacyjnych, uczestniczy w pracach badawczo-rozwojowych 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), która zajmuje się głównie obsługą techniczną układów pomiarowych energii elektrycznej oraz pozyskiwaniem danych pomiarowych.



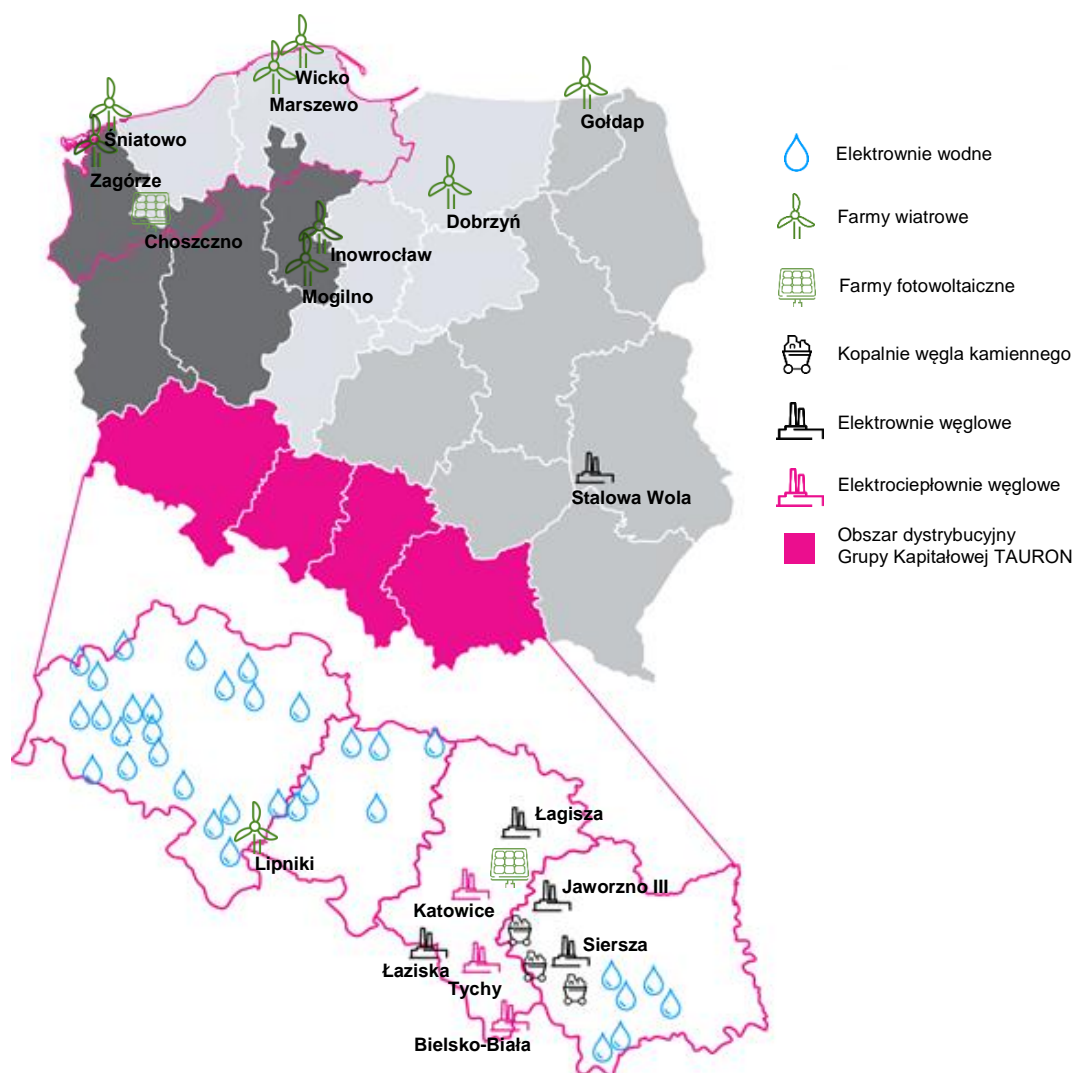
Segment Sprzedaż, który obejmuje sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego do klientów końcowych oraz handel hurtowy energią elektryczną, gazem ziemnym i produktami pochodnymi, jak również obrót i zarządzanie uprawnieniami do emisji CO₂, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia będącymi 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.

¹W dniu 1 lipca 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie TEC3 (Spółka Przejmująca) z TEC2 (Spółka Przejmowana).

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 wydobywaniem kamienia, w tym kamienia wapiennego na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa, a także w zakresie produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą 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 wydobycia 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) jest to kadencja wspólna i wynosi 3 lata.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji

1. Artur Michałowski - Wiceprezes Zarządu ds. Handlu oraz pełniący obowiązki Prezesa Zarządu,
2. Patryk Demski - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju,
3. Krzysztof Surma - Wiceprezes Zarządu ds. Finansów,
4. Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Na dzień 1 stycznia 2021 r. w skład Zarządu Spółki 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 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.

W dniu 2 lipca 2021 r. Paweł Strączyński złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 21 lipca 2021 r. W dniach 19 i 27 lipca 2021 r. Spółka przyjęła oświadczenia Pawła Strączyńskiego o zmianie oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, w wyniku których rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu nastąpiła z upływem dnia 4 sierpnia 2021 r.

W dniu 4 sierpnia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 5 sierpnia 2021 r. do składu Zarządu Spółki Artura Michałowskiego, Patryka Demskiego i Krzysztofa Surmę. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Arturowi Michałowskiemu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 5 sierpnia 2021 r. do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

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

Artur Michałowski - Wiceprezes Zarządu ds. Handlu oraz pełniący obowiązki Prezesa Zarządu



Absolwent Wyższej Szkoły Zarządzania Ochroną Pracy w Katowicach na kierunku zarządzanie i inżynieria produkcji, a także studiów podyplomowych na Uniwersytecie Ekonomicznym w Katowicach - Master of Corporate Governance oraz studiów Executive Master of Business Administration w Collegium Humanum w Szkole Głównej Menedżerskiej w Warszawie.

Od 2016 r. do dnia 4 sierpnia 2021 r. pełnił funkcję Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Technicznych PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.

Pracę zawodową rozpoczął w 1979 r. w Elektrociepłowni „Zofiówka” będącej w strukturach KWK „Zofiówka”. W trakcie swojej kariery zawodowej pełnił m.in. funkcje: Dyżurnego Inżyniera Ruchu, Zastępcy Kierownika Ruchu ds. Optymalizacji Produkcji i Kluczowej Kadry Zarządzającej, Kierownika Ruchu Elektrociepłowni „Zofiówka”, Zastępcy Dyrektora Elektrociepłowni „Pniówek”, Dyrektora Elektrociepłowni „Zofiówka” oraz Dyrektora Biura Produkcji.

Patryk Demski - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju



Absolwent prawa Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu, studiów Executive Master of Business Administration Wyższej Szkoły Handlu i Usług w Poznaniu oraz studiów podyplomowych z zakresu prawa podatkowego na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu.

W latach 2020-2021 pełnił funkcję Członka Zarządu Centralnego Portu Komunikacyjnego Sp. z o.o., a od lutego 2020 r. do kwietnia 2020 r. był Przewodniczącym Rady Nadzorczej Centralnego Portu Komunikacyjnego Sp. z o.o. W latach 2018-2019 piastował stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Inwestycji i Innowacji Grupy Lotos S.A. Był również Burmistrzem Miasta i Gminy Pelplin (2014-2018), Zastępcą Dyrektora Oddziału /p.o. Dyrektora Oddziału/ Głównym Specjalistą w Agencji Nieruchomości Rolnych w Gdańsku (2006-2014). W 2006 r. pełnił funkcję Zastępcy Dyrektora Gabinetu Wojewody Pomorskiego.

Krzysztof Surma - Wiceprezes Zarządu ds. Finansów



Absolwent Akademii Ekonomicznej w Krakowie, kierunku finanse i bankowość ze specjalizacją finanse przedsiębiorstw. Ukończył także studia Master of Business Administration dla Finansistów na Akademii Leona Koźmińskiego, studia podyplomowe w zakresie Praktycznego Zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej organizowane przez Szkołę Główną Handlową w Warszawie, program rozwoju menedżerów organizowany przez ICAN Institute. Jest także członkiem Association of Chartered Certified Accountants (ACCA).

Od 2009 r. związany z TAURON Polska Energia S.A., gdzie sprawował funkcję Dyrektora Wykonawczego ds. Zarządzania Finansami, a od maja 2021 r. do dnia 4 sierpnia 2021 r. był Dyrektorem Pionu Finansów. Podczas pełnienia powyższych funkcji w ramach Grupy Kapitałowej TAURON zajmował m.in. następujące stanowiska: Wiceprezesa Zarządu spółek TEC1, TEC2, TEC3 (2019 r.), Prezesa Zarządu Finanse Grupa TAURON (2019 r.), Prezesa Zarządu PKE Broker Sp. z o.o. (2008-2009), Dyrektora Generalnego TAURON Sweden Energy AB (2014-2019).

W latach 2001-2009 pracował w Południowym Koncernie Energetycznym S.A., w tym m.in. na stanowisku Kierownika Działu Ryzyka i Ubezpieczeń (2005-2009).

Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem



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 Kapitałową 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., 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 Urzędem Regulacji Energetyki.

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 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji

1. Andrzej Kania - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Teresa Famulska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
3. Katarzyna Taczanowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Stanisław Borkowski - Członek Rady Nadzorczej,
5. Leszek Koziarowski - Członek Rady Nadzorczej,
6. Ryszard Madziar - Członek Rady Nadzorczej,
7. Grzegorz Peczkis - Członek Rady Nadzorczej,
8. Marcin Wawrzyniak - Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki w okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Na dzień 1 stycznia 2021 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki 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 członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 28 lutego 2021 r., 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 Marcina Wawrzyniaka.

W dniu 24 maja 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki Stanisława Borkowskiego i Leszka Koziarowskiego.

Do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Informacja o niezależności Członków Rady Nadzorczej Spółki

W oparciu o *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021* kryteria niezależności wymienione w art. 129 ust. 3 *Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym* na dzień sporządzenia informacji spełniają: Andrzej Kania, Teresa Famulska, Stanisław Borkowski, Leszek Koziarowski, 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.

Pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Bezpieczeństwa i Zarządzania Kryzysowego w Ministerstwie Aktywów Państwowych.

Od dnia 22 maja 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której 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 Spółki, w której pełni funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki 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 2003 r. Była współnikiem w kancelarii GWW Woźny i Wspólnicy, od 2009 r. 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 Spółki, w której pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki oraz jest Członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Stanisław Borkowski - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Executive MBA na Uniwersytecie Quebec w Montrealu oraz absolwent Master of Business Administration Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ponadto absolwent Wydziału Medycyny na Uniwersytecie w Oslo.

Doświadczenie zawodowe zdobywał w sektorze ubezpieczeniowym, zajmując w latach 2001-2015 stanowiska dyrektora departamentu ubezpieczeń zdrowotnych oraz członka zarządu w firmach ubezpieczeniowych, w tym m.in. w PZU S.A., Allianz Bank Polska S.A., Credit Agricole Ubezpieczenia. W latach 2015-2017 był partnerem w Mangograss Sp. z o.o. odpowiedzialnym za doradztwo i inwestycje. Pełnił również funkcję Prezesa Zarządu Uzdrowiska Konstancin Zdrój S.A. i Zakładu Leczniczego Uzdrowisko Nałęczów S.A. w latach 2016-2017.

Obecnie od 2017 r. jest Prezesem Zarządu Colbird Sp. z o.o., a od 2020 r. pełni obowiązki dyrektora finansowego w Voico Inc. w Laval (Kanada).

Był członkiem rad nadzorczych spółek akcyjnych, gdzie pełnił funkcje przewodniczącego rady nadzorczej, jak również przewodniczącego komitetów audytu. Obecnie jest Członkiem Rady Nadzorczej, a zarazem Przewodniczącym Komitetu Audytu UNUM Polska S.A., jak również Przewodniczącym Komitetu Audytu w Izbie Handlowej Polsko-Kanadyjskiej.

Odznaczony Złotym Krzyżem Zasługi.

Od dnia 24 maja 2021 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której jest Członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki oraz Członkiem Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki.

Leszek Koziorowski - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Wpisany na listę radców prawnych w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie.

Od początku kariery zawodowej związany z rynkiem kapitałowym. W latach 1994-1999 w Komisji Papierów Wartościowych, początkowo w Biurze Domów Maklerskich i Funduszy Powierniczych, później jako radca Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych. W czasie pracy w Komisji Papierów Wartościowych pełnił także funkcję Zastępcy Przewodniczącego Komisji Egzaminacyjnej dla Doradców Inwestycyjnych.

Obecnie w GESSEL, KOZIOROWSKI Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów sp. p., gdzie stworzył i zarządza działem prawa rynku kapitałowego - zatrudniony od 1999 r., od 2002 r. wspólnik.

Pełnił funkcję arbitra Sądu Giełdowego przy Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Od 2015 r. zasiada w Komitecie Ładu Korporacyjnego przy Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie współtworzył Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 i najnowsze: Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

Pełnił funkcje przewodniczącego i członka Rad Nadzorczych w wielu spółkach akcyjnych prywatnych i publicznych, np. IGLOTEX S.A. (przewodniczący RN), ESALIENS TFI S.A. (przewodniczący RN), Zakłady Odzieżowe BYTOM S.A., TETA S.A. (przewodniczący RN), TAURON Polska Energia S.A. (w latach 2010-2017).

Autor licznych publikacji z zakresu prawa rynku kapitałowego.

Od dnia 24 maja 2021 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której jest Członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki oraz Członkiem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń 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 Spółki, w której 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 Spółki, w której 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 Spółki, w której jest Członkiem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki oraz Członkiem Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki.

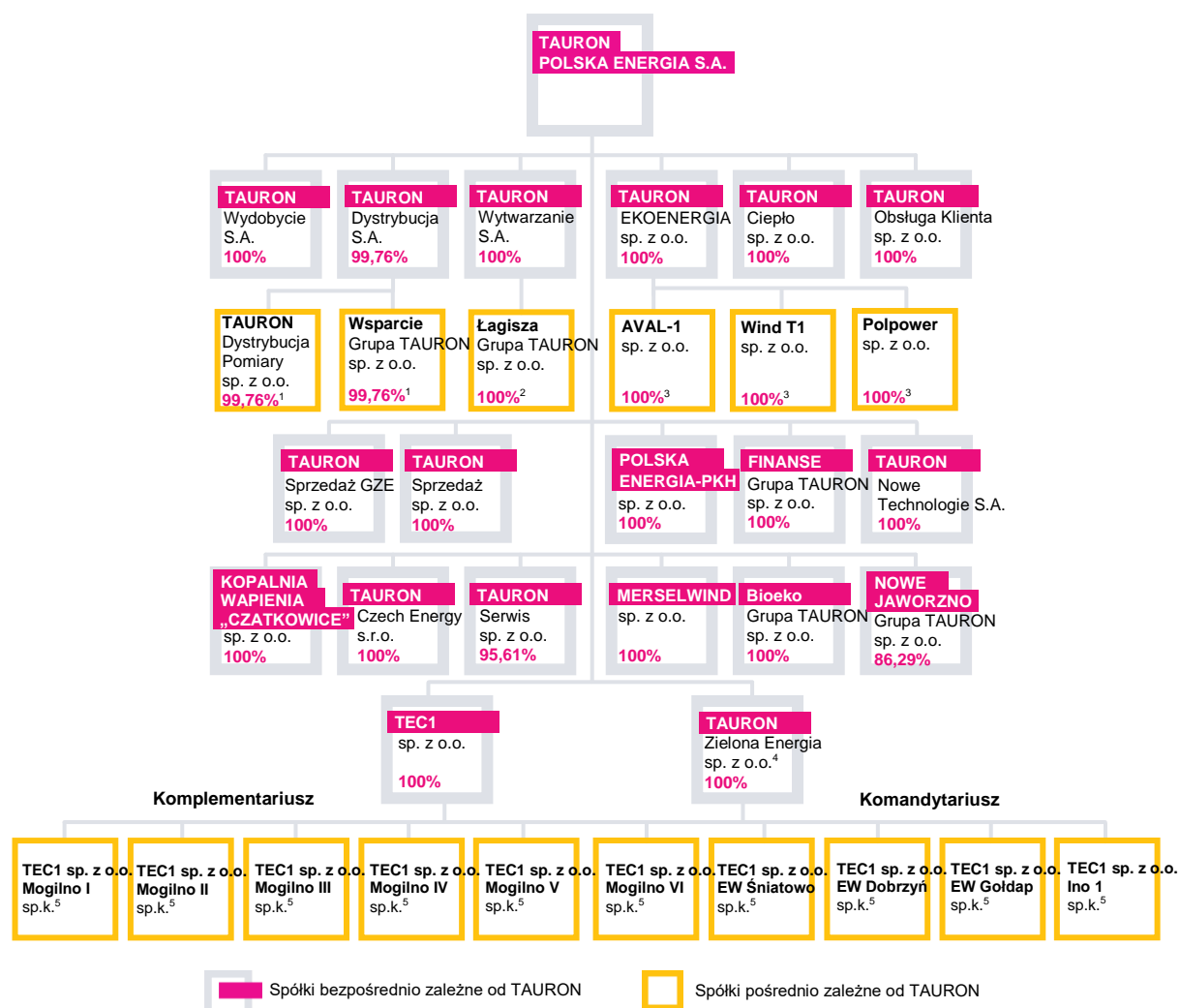
1.4. Organizacja Grupy Kapitałowej TAURON i jej zmiany oraz jednostki podlegające konsolidacji

Organizacja Grupy Kapitałowej TAURON oraz jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30 września 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 ten sam dzień w sposób bezpośredni lub pośredni posiadała udziały w 36 pozostałych spółkach.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniającą spółki objęte konsolidacją na dzień 30 września 2021 r.

Rysunek nr 3. Struktura Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniająca spółki objęte konsolidacją na dzień 30 września 2021 r.



¹Udział 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.

²Udział w Łagisza Grupa TAURON posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie.

³Udział w AVAL-1, Wind T1 oraz Polpower posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON EKOENERGIA.

⁴Dawniej: TEC3 sp. z o.o.

⁵We wskazanych spółkach komandytowych: TEC1 jest Komplementariuszem, TAURON Zielona Energia jest Komandytariuszem.

Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON

W okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miały miejsce następujące zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON:

Zbycie przez TAURON posiadanych udziałów w PGE EJ1 sp. z o.o. (PGE EJ 1)

W dniu 26 marca 2021 r. TAURON podpisał ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w 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 w 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 PGE EJ 1.

Umowa sprzedaży 100% udziałów w PGE EJ 1 na rzecz Skarbu Państwa została podpisana przez wszystkie podmioty posiadające udiały w 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 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 dało 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 nastąpiło 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 dzieli się na 28 024 486 726 akcji o wartości nominalnej 0,02 zł każda akcja.

W dniu 21 maja 2021 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja.

Nabycie przez TAURON EKOENERGIA 100% udziałów w Polpower

W dniu 10 czerwca 2021 r. TAURON EKOENERGIA nabyła 100% udziałów w Polpower sp. z o. o. z siedzibą w Połczynie-Zdroju, tj. 1 520 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 760 000 zł.

Polpower realizuje projekt budowy farmy wiatrowej Majewo zlokalizowanej w Gminie Milejewo w powiecie elbląskim w województwie warmińsko-mazurskim.

Szczegółowa informacja dotycząca realizacji projektu budowy farmy wiatrowej Majewo została przedstawiona w pkt 1.7 niniejszej informacji.

Połączenie TAURON Zielona Energia (dawniej: TEC3) z TEC2

W dniu 1 lipca 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie TEC3 (Spółka Przejmująca) z TEC2 (Spółka Przejmowana).

Powyższe zdarzenie było wynikiem podjęcia w dniu 21 czerwca 2021 r. uchwał dotyczących połączenia ww. spółek przez Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników ww. spółek.

W wyniku połączenia kapitał zakładowy TEC3 został podwyższony z kwoty 6 025 000 zł do kwoty 6 025 050 zł w drodze utworzenia 1 nowego niepodzielnego udziału o wartości nominalnej 50 zł.

Połączenie TEC3 i TEC2 jest elementem realizacji *Koncepcji programu optymalizacji struktury Grupy TAURON* przyjętej przez Zarząd w dniu 10 grudnia 2020 r.

W dniu 15 września 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników TEC3 sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na TAURON Zielona Energia sp. z o.o. (TAURON Zielona Energia).

W dniu 8 października 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę firmy TEC3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na TAURON Zielona Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Obniżenie kapitału zakładowego TAURON Wytwarzanie

W dniu 21 października 2021 r. w ramach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Wytwarzanie została podjęta uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu Spółki poprzez umorzenie części akcji należących do jedynego akcjonariusza TAURON Polska Energia S.A.

Kapitał zakładowy TAURON Wytwarzanie (po rejestracji przez KRS) zostanie obniżony o kwotę 1 396 023 080,00 zł, tj. z kwoty 1 502 259 310,00 zł do kwoty 106 236 230,00 zł, poprzez zmianę Statutu Spółki w drodze umorzenia części akcji należących do TAURON, celem pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020 i straty netto z lat poprzednich w łącznej wysokości 1 396 023 076,75 zł, pozostała kwota 3,25 zł zostanie przekazana na kapitał rezerwowy.

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 posiada bezpośredni lub pośredni udział, a do których, według stanu na dzień 30 września 2021 r., zaliczyć należy spółki wymienione w poniższej tabeli.

Poniższa tabela przedstawia wykaz istotnych spółek współzależnych na dzień 30 września 2021 r.

Tabela nr 1. Wykaz istotnych spółek współzależnych, według stanu na dzień 30 września 2021 r.

Spółka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Udział TAURON 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 energią elektryczną i ciepłą	50,00%
4. TAMEH Czech s.r.o. ²	Ostrawa, Republika Czeska	Produkcja, handel i usługi	50,00%

¹Udział w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. (EC Stalowa Wola) posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie.

²Spółki 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 okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

Objęcie lub nabycie udziałowych papierów wartościowych w ramach spółek Grupy Kapitałowej TAURON

W okresie od I do III kwartału 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 Zgromadzenia Wspólników 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 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 okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

Tabela nr 2. Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w okresie od I do III kwartału 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
1. EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka	99 970 zł	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa	2 950 zł	07.04.2021 r.	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa 2,94%

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
komandytowo - akcyjna	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%
2. EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI spółka komandytowo - akcyjna	138 000 zł	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa	1 380 zł	17.06.2021 r.	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa 3%
	3 316 600 zł	PFR Starter FIZ	33 166 zł		PFR Starter FIZ 72,1%
	1 145 400 zł	TAURON	11 454 zł		TAURON 24,9%
3. EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI spółka komandytowo-akcyjna	106 000 zł	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa	1 060 zł	13.10.2021 r.	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa 3%
	2 549 200 zł	PFR Starter FIZ	25 492 zł		PFR Starter FIZ 72,1%
	880 400 zł	TAURON	8 804 zł		TAURON 24,9%
4. EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna	271 320 zł	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa	7 980 zł	13.10.2021 r.	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa 2,94%
	13 300 000 zł	PFR NCBR CVC FIZAN	133 000 zł		PFR NCBR CVC FIZAN 49,03%
	13 028 700 zł	TAURON	130 287 zł		TAURON 48,03%

Pozostałe najistotniejsze inwestycje w aktywa finansowe o charakterze kapitałowym na dzień 30 września 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. EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna o wartości bilansowej 23 916 tys. zł,
3. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. o wartości bilansowej 23 802 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.

Podwyższenie kapitału zakładowego Huta Łaziska S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Łaziskach Górnych (Huta Łaziska)

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach z dnia 12 kwietnia 2021 r. został zatwierdzony układ zawarty przez dłużnika Huta Łaziska z wierzycielami, na mocy którego w dniu 14 września 2021 r. doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Huta Łaziska w drodze konwersji wierzytelności układowych. W wyniku powyższego w zamian za wierzytelności w łącznej wysokości 208 543 477,59 zł, TAURON przysługuje 20 854 347 akcji niemych, uprzywilejowanych co do dywidendy o wartości nominalnej 10 zł każda.

Inwestycje w aktywa finansowe

W okresie od I do III kwartału 2021 r. TAURON oraz spółki Grupy Kapitałowej TAURON nie dokonywały inwestycji w aktywa finansowe.

TAURON kontynuował finansowanie EC Stalowa Wola w formie pożyczek, których łączna suma kapitału pozostającego do spłaty na dzień 30 września 2021 r. wynosiła 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 okresie od I do III kwartału 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 okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
<p>1. Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Jaworznie</p> <p>Wykonawca: Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. (RAFAKO – MOSTOSTAL)</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji / okresu przejściowego: IV kwartał 2021 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 99%</p> <p>Nakłady poniesione: 6 094,8 mln zł¹</p>	<p>Blok został przekazany do eksploatacji w dniu 13 listopada 2020 r. W dniu 18 listopada 2020 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki udzielił koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej na okres od dnia 20 listopada 2020 r. do dnia 31 grudnia 2030 r. W zakresie realizacji kontraktu, Generalny Wykonawca znajduje się w zwole w realizacji prac okresu przejściowego.</p> <p>W okresie od I do III kwartału 2021 r. realizowano program prób i testów zaplanowanych do realizacji w okresie przejściowym, obejmujący 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. W następstwie inspekcji przeprowadzonych podczas postoju bloku zidentyfikowano konieczność przeprowadzenia prac na niektórych elementach bloku.</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 i Konsorcjum dotyczącej uregulowania przez strony pozostałych wzajemnych relacji i rozliczeń. Umowa weszła w życie w dniu 6 lutego 2021 r. i 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 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. W dniu 29 czerwca 2021 r. Sąd Okręgowy w Gliwicach odrzucił zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach z dnia 13 stycznia 2021 r. o zatwierdzenie układu przyjętego w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO i tym samym przedmiotowe postanowienie uprawomocniło się.</p> <p>Z uwagi na brak wykonania przez Generalnego Wykonawcę pełnego zakresu prac okresu przejściowego w kontraktowym terminie w dniu 23 kwietnia 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON skierowała do Generalnego Wykonawcy wezwanie do wykonania niezrealizowanych przez Wykonawcę obowiązków.</p> <p>W dniu 14 maja 2021 r. Spółka otrzymała pismo z Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w sprawie zajęcia stanowiska w przedmiocie przystąpienia do mediacji na skutek wniosku o mediację spółek RAFAKO - MOSTOSTAL oraz E003B7. Po potwierdzeniu przez wnioskodawcę, że przedmiotem mediacji będzie całokształt okoliczności spornych pomiędzy stronami w dniu 14 czerwca 2021 r. Zarząd Nowe Jaworzno Grupa TAURON podpisał umowę o mediację, która została przesłana do Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. Pierwsze spotkanie mediacyjne odbyło się w dniu 24 czerwca 2021 r. W dniu 28 września 2021 r. RAFAKO złożyło oświadczenie o woli zakończenia mediacji, przy czym w dniu 13 października 2021 r. ww. oświadczenie zostało przez RAFAKO cofnięte, na co Nowe Jaworzno Grupa TAURON wyraziła zgodę.</p> <p>W dniu 6 października 2021 r. pomiędzy Nowe Jaworzno Grupa TAURON, Polimex Mostostal S.A. oraz Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw FIZAN został zawarty list intencyjny, w którym sygnatariusze wyrazili wolę rozpoczęcia prac w celu ustalenia: 1) możliwości prawnych i faktycznych, jak również warunków utworzenia konsorcjum celem potencjalnego nabycia przez Polimex Mostostal S.A. i Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw FIZAN akcji RAFAKO, przy wsparciu Nowego Jaworzna Grupa TAURON jako podmiotu niezainteresowanego nabyciem akcji RAFAKO, 2) warunków potencjalnego nabycia przez Polimex Mostostal S.A. i Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw FIZAN w ramach konsorcjum akcji RAFAKO, 3) warunków przeprowadzenia badania due diligence RAFAKO i zasad ewentualnego udostępnienia Nowemu Jaworzno Grupa TAURON wyników badania due diligence RAFAKO, jak również 4) warunków współpracy z interesariuszami RAFAKO, w tym bankami finansującymi i innymi wierzycielami.</p> <p>W dniu 3 listopada 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON poinformowała o powiadomieniu przez RAFAKO o zadeklarowanym nowym terminie ponownej synchronizacji z siecią bloku 910 MW w Jaworznie, która została zaplanowana na 29 kwietnia 2022 r. (przesunięcie z 25 lutego 2022 r.). Nowy termin ponownej synchronizacji bloku z siecią został wskazany w protokole z mediacji prowadzonej przy udziale Mediatorów Sądu Polubownego przy Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. W trakcie spotkania mediacyjnego Nowe Jaworzno Grupa TAURON, RAFAKO oraz E003B7 parafowały projekt umowy, który obejmuje również planowane powierzenie RAFAKO dodatkowych świadczeń, korzystnych dla Nowe Jaworzno Grupa TAURON, których efektem będzie między innymi obniżenie kosztów przyszłej eksploatacji bloku.</p>

	<p>Dodatkowo Nowe Jaworzno Grupa TAURON i RAFAKO przewidują, że w sytuacji, gdy RAFAKO terminowo wykona wszystkie obowiązki, które będzie zobowiązane wykonać w terminie do 30 października 2022 r., tj. do projektowanego w ugodzie terminu zakończenia okresu przejściowego, Nowe Jaworzno Grupa TAURON nie będzie dochodzić roszczeń z tytułu kar umownych za niedochowanie aktualnie obowiązującego terminu zakończenia okresu przejściowego.</p> <p>Na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie nastąpiło zawarcie umowy, a jej wejście w życie będzie zależne m.in. od: przedłożenia przez RAFAKO przedłużonych lub nowych gwarancji zabezpieczających należyte wykonanie umowy oraz nowych lub przedłużonych gwarancji zwrotu zaliczki. Ponadto w przypadku zawarcia umowy zostanie ona skierowana do właściwego sądu powszechnego wraz z wnioskiem o jej zatwierdzenie przez sąd. Po prawomocnym zatwierdzeniu przez sąd, ugoda zyska moc prawną umowy sądowej.</p> <p>W trakcie realizacji projektu budowy bloku zidentyfikowano wpływ pandemii COVID-19 na realizację kontraktu o czym Nowe Jaworzno Grupa TAURON została poinformowana w stosownej nocie 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, 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.</p> <p>Dodatkowe informacje dotyczące Generalnego Wykonawcy bloku 910 MW zostały przedstawione w pkt 2.4. niniejszej informacji.</p>
<p>2. Budowa Szybu „Grzegorz” (TAURON Wydobyćie) 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.), PEMUG sp. z o.o. w restrukturyzacji (dawniej: 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: 51%</p> <p>Nakłady poniesione: 281,0 mln zł</p>	<p>Na terenie budowy Szybu „Grzegorz” zakończono budowę infrastruktury niezbędnej do głębinienia szybu i wydrążono ponad 80 m szybu i wykonano obudowę ostateczną. TAURON Wydobyćie i Generalny Wykonawca kontynuują współpracę. Prowadzone są rozmowy mediacyjne 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 Wydobyćie).</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 Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. (zadanie zakończone - drażnienie szybu)</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: III kwartał 2021 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 88%</p> <p>Nakłady poniesione: 455,9 mln zł</p>	<p>W III kwartale 2021 r. kontynuowano drażnienie wyrobisk Objazdu II, ukończono przebudowę rzepia szybu na poziomie 800 m.</p> <p>Kontynuowano montaż wyposażenia w piwnicach przyszybowych na poziomie 800 m.</p> <p>W okresie od I do III kwartału 2021 r. prowadzono ruch próbny górniczego wyciągu szybowego dla transportu ludzi i materiałów. W przygotowaniu jest przetarg na drażnienie chodników wodnych, który jest planowany do ogłoszenia w 2021 r. W sierpniu 2021 r. uzyskano zgodę Dyrektora Specjalistycznego Urzędu Górniczego na oddanie do ruchu Górniczego Wyciągu Szybowego w szybie Janina VI oraz zakończono ruch próbny. W III kwartale 2021 r. Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego Janina wydał zezwolenie na użytkowanie wyciągu szybowego.</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: 29%</p> <p>Nakłady poniesione: 28,5 mln zł</p>	<p>PLNE realizowany jest na terenie Będzina, Chorzowa, Czeladzi, Dąbrowy Górniczej, Katowic, Siemianowic Śląskich, Sosnowca i Świętochłowic.</p> <p>W okresie od I do III kwartału 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 16,00 MWt oraz wydano warunki przyłączenia na 3,6 MWt.</p>
<p>5. TAURON Internet - Program Operacyjny Polska Cyfrowa - realizacja projektu na wybranych 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>Program Operacyjny Polska Cyfrowa 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 okresie od I do III kwartału 2021 r. wszyscy wykonawcy prowadzili prace związane z zabudową sieci światłowodowej. Trwały prace związane z przelączaniem ostatnich jednostek oświaty z tymczasowych łączy abonenckich na światłowód. Aktualnie kontynuowana jest zabudowa światłowodu na obszarach objętych projektem.</p> <p>Wykonawcy z obszarów Wałbrzych A, Wałbrzych B oraz Oświęcim wystąpili o przedłużenie umowy o 3 miesiące z powodu trwającej epidemii, uzyskano zgody korporacyjne na zawarcie aneksów, trwa procesowanie aneksów z CPPC.</p> <p>W kolejnym okresie realizowane będą prace związane z dalszą rozbudową sieci światłowodowej.</p>

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
<p>Poziom zaawansowania: 59%</p> <p>Nakłady poniesione: 175,8 mln zł</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: 99%</p> <p>Nakłady poniesione: 295,7 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. Opracowano raport zamknięcia projektu. 2. Elektrownia Jaworzno III, bloki nr 1, 3 i 5 - budowa instalacji odazotowania spalin. W okresie od I do III kwartału 2021 r. przeprowadzono pomiary gwarancyjne instalacji dla bloku nr 5. Podpisano protokoły odbioru końcowego instalacji odazotowania spalin dla bloków nr 1, 3 i 5. Rozpoczęto opracowywanie raportu końcowego projektu. 3. Elektrownia Łaziska, bloki nr 9, 10, 11 i 12 - modernizacja i budowa instalacji odazotowania spalin. Uzgodniono termin odbioru końcowego instalacji odazotowania spalin dla bloku nr 10. Przeprowadzono pomiary gwarancyjne instalacji bloków nr 11 i 12. Dokonano odbioru instalacji dla bloków nr 9, 11, 12. W III kwartale 2021 r. przeprowadzono pomiary gwarancyjne instalacji odazotowania spalin dla bloku nr 10. 4. Elektrownia Łaziska, bloki nr 9, 10, 11 i 12 - modernizacja instalacji odsiarczania spalin. W okresie od I do III kwartału 2021 r. przeprowadzono pomiary gwarancyjne instalacji dla bloków nr 9 i 10. Skompletowano dokumentację na potrzeby odbioru końcowego oraz usunięto usterki gwarancyjne. Rozpoczęto opracowywanie raportu końcowego projektu. 5. Elektrownia Łaziska - modernizacja oczyszczalni ścieków. W III kwartale 2021 r. zakończono prace obiektowe na zmniejszony zakres prac modernizacyjnych realizowanych w ramach bieżących remontów. Opracowano raport zamknięcia projektu. 6. Elektrownia Siersza - dostosowanie istniejących instalacji odsiarczania spalin. Zawieszono realizację projektu z uwagi na otrzymane odstępstwa od <i>Konkluzji BAT</i>. Opracowano raport zamknięcia projektu. 7. Elektrownia Łagisza - 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>. Opracowano raport zamknięcia projektu. 8. Projekt Monitoring - w okresie od I do III kwartału 2021 r. w ramach etapu pierwszego (prace niezbędne do wykonania w elektrowniach) podpisano protokoły odbioru końcowego dla Elektrowni Łaziska, Elektrowni Jaworzno, Elektrowni Siersza oraz Elektrowni Łagisza. Rozpoczęto opracowywanie raportu zamknięcia projektu.
<p>7. Budowa farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30 MW.</p> <p>Wykonawca: Konsorcjum MEGA S.A. i P&Q sp. z o.o.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: III kwartał 2022 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 25%</p> <p>Nakłady poniesione: 51,6 mln zł</p>	<p>Projekt farmy wiatrowej Piotrków został pozyskany przez TAURON EKOENERGIA w dniu 15 grudnia 2020 r. poprzez nabycie 100% udziałów w spółce SPV Wind T1. Projekt został nabyty w fazie gotowości do budowy.</p> <p>W okresie od I do III kwartału 2021 r. prowadzone były prace budowlane po przekazaniu Wykonawcy w dniu 31 marca 2021 r. placu budowy w zakresie: stacji GPO, dróg wewnętrznych, placów montażowych oraz wykonywane były fundamenty pod turbiny wiatrowe. Wykonawca prowadził również prace w zakresie wyprowadzenia energii elektrycznej z farm wiatrowych do GPZ. Zakończono również kontraktację dostaw kluczowych urządzeń.</p> <p>13 września 2021 r. Prezydent Miasta Piotrków Trybunalski zmienił warunki decyzji o pozwoleniu na budowę oraz zatwierdził zamienny projekt budowlany w zakresie stacji GPO. Ponadto kontynuowane były uzgodnienia z interesariuszami zewnętrznymi projektu w zakresie logistyki dostaw na teren budowy.</p> <p>W dniu 25 czerwca 2021 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki ogłosił wyniki aukcji na sprzedaż energii elektrycznej z OZE. Złożona oferta na sprzedaż energii z farmy wiatrowej Piotrków w okresie 15 lat wygrała aukcję OZE.</p>
<p>8. Budowa farmy wiatrowej Majewo o mocy 6 MW.</p> <p>Wykonawca: HIUB Wróbel</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: II kwartał 2022 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 12%</p> <p>Nakłady poniesione: 7,2 mln zł</p>	<p>Projekt farmy wiatrowej Majewo został pozyskany przez TAURON EKOENERGIA w dniu 10 czerwca 2021 r. poprzez nabycie 100% udziałów w spółce SPV Polpower. Projekt został nabyty w fazie gotowości do budowy.</p> <p>W III kwartale 2021 r. w ramach projektu: zawarto umowę na dostawę i montaż turbin wiatrowych, zawarto umowę na budowę infrastruktury technicznej.</p> <p>W dniu 28 lipca 2021 r. przekazano plac budowy Wykonawcy. W ramach projektu prowadzone były prace budowlane w zakresie: dróg wewnętrznych, placów montażowych oraz wykonywane były fundamenty pod turbiny wiatrowe. Ponadto kontynuowano uzgodnienia z interesariuszami zewnętrznymi projektu w zakresie logistyki dostaw na teren budowy.</p>
<p>9. Budowa kotła gazowego o mocy 140MWt w ZW Katowice dla potrzeb rynku ciepła</p> <p>Wykonawca: Mostostal Warszawa</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: II kwartał 2024 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 32%</p> <p>Nakłady poniesione: 4,4 mln zł</p>	<p>Rozpoczęto budowę kotła gazowego w ZW Katowice. W dniu 26 lipca 2021 r. zawarto umowę z Generalnym Wykonawcą. Generalny Wykonawca przekazał szczegółowy harmonogram realizacji. W dniu 27 września 2021 r. Generalny Wykonawca formalnie przejął plac budowy. Aktualnie prowadzone są prace przygotowawcze zaplecza budowy oraz prace projektowe.</p>

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
<p>10. Budowa kotłowni szczytowo-rezerwowej w ZW Bielsko-Biała EC 2</p> <p>Wykonawca: Erbud Industry</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 19%</p> <p>Nakłady poniesione: 0,9 mln zł</p>	<p>Rozpoczęto budowę kotłowni szczytowo-rezerwowej w ZW Bielsko-Biała EC 2. W dniu 8 lipca 2021 r. zawarto umowę z Generalnym Wykonawcą. Generalny Wykonawca przekazał i uzgodnił ze Spółką Plan Organizacji Robót i Plan Kontroli i Zapewnienia Jakości. W trakcie opracowywania jest projekt podstawowy, rozpoczęto prace geodezyjne na terenie ZW Bielsko Biała EC 2.</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 okresie od I do III kwartału 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.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji, najbardziej zaawansowanym projektem jest budowa farmy fotowoltaicznej w Mysłowicach o szacunkowej mocy ok. 40 MW. W marcu 2021 r. wybrano wykonawcę projektu budowlanego przyłącza elektroenergetycznego. W III kwartale 2021 r. uzyskano pozwolenie na budowę farmy oraz rozpoczęto prace projektowe przyłącza i linii kablowej w celu uzyskania pozwolenia na budowę przyłącza farmy. W dniu 3 września 2021 r. zespół projektowy otrzymał pismo z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska oraz Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) o pozytywnym rozpatrzeniu złożonego wniosku o dofinansowanie w ramach 6 edycji Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko w wysokości 82 500 000 zł z możliwością umorzenia do 20% środków kwalifikowanych. W następstwie otrzymanego pisma zarząd TAURON Wytwarzanie przesłał do NFOŚiGW potwierdzenie podjęcia dofinansowania. Zespół projektowy oczekuje na przesłanie projektu warunkowej umowy z NFOŚiGW.

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.

W ramach rozbudowy projektu PV Choszczno - zespołu farm fotowoltaicznych jednomegawatowych, realizowany jest II etap inwestycji, mający na celu rozbudowę farmy o kolejne 8 MW. W III kwartale 2021 r. zakończono montaż konstrukcji wsporczych oraz zamontowano ok. 5 MWp modułów fotowoltaicznych. Planowany termin oddania do eksploatacji II etapu inwestycji to IV kwartał 2021 r. Farma osiągnie wtedy docelową moc 14 MWp. Budżet II etapu projektu to 22,8 mln zł.

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 okresie od I do III kwartału 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 okresie od I do III kwartału 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.

W efekcie ww. prac w dniu 10 czerwca 2021 r. TAURON EKOENERGIA nabyła 100% udziałów w spółce SPV Polpower posiadającej prawa do budowy farmy wiatrowej Majewo o mocy 6 MW.

Farmy wiatrowe na morzu (w Polskiej Wyłączonej Strefie Ekonomicznej Morza Bałtyckiego)

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 Wyłączonej Strefy Ekonomicznej Morza Bałtyckiego. Celem stron powyższego listu jest określenie, w ramach ewentualnej przyszłej współpracy, możliwości, charakteru oraz szczegółów potencjalnego wspólnego zaangażowania w realizację projektów inwestycyjnych w ww. zakresie. Z uwagi na brak

konsensusu pomiędzy PGE i TAURON w zakresie przyszłych obszarów, na których mogą być zlokalizowane morskie elektrownie wiatrowe, w stosunku do których miałyby być składane wspólne wnioski o wydanie pozwoleń na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń w polskich obszarach morskich (PSZW), wynikającego z braku możliwości występowania TAURON wspólnie z innymi podmiotami (np. PGE czy Enea) z wnioskami do części obszarów, strony postanowiły zaniechać rozmów trójstronnych odnośnie wspólnej realizacji projektów.

W dniu 15 października 2021 r. TAURON i PGE zawarły list intencyjny w sprawie podjęcia współpracy dwustronnej w zakresie rozwoju morskiej energetyki wiatrowej w Polsce.

TAURON, dostrzegając znaczący potencjał i możliwość uzyskania efektu synergii przy podejmowaniu działań mających na celu inwestycje w obszarze morskiej energetyki wiatrowej wspólnie z innym podmiotem, posiadającym doświadczenie w przygotowaniu projektów budowy morskich elektrowni wiatrowych, wystąpił do PGE z wnioskiem o realizację wspólnego przedsięwzięcia na obszarach innych niż proponowane do współpracy z Enea. Wspólne działania stanowiłyby realizację celu klimatycznego oraz wychodziłyby naprzeciw założeniom tzw. zielonego ładu i zwiększeniu udziału odnawialnych źródeł energii w miksie energetycznym Polski. Potencjalna współpraca byłaby wyrazem odpowiedzialności stron jako podmiotów sektora energetycznego aktywnie działających na rzecz procesu transformacji energetycznej. Obecnie strony negocjują warunki umowy nabycia udziałów w spółce celowej, która miałyby realizować wspólny projekt inwestycyjny w zakresie morskiej energetyki wiatrowej. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie jest jeszcze znana lokalizacja ani docelowa moc potencjalnego wspólnego projektu inwestycyjnego, jak też zakres zadań i odpowiedzialności poszczególnych podmiotów w ramach projektu.

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, 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 projektów.

Nakłady inwestycyjne

W okresie od I do III kwartału 2021 r. nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 1 963 mln zł i były niższe o 28 % od poniesionych w analogicznym okresie 2020 r., kiedy wyniosły 2 728 mln zł (bez inwestycji kapitałowych). Wynika to przede wszystkim ze spadku nakładów w Segmencie Wytwarzania.

Poniższa tabela przedstawia wybrane nakłady inwestycyjne poniesione w okresie od I do III kwartału 2021 r., największe w ujęciu wartościowym, w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 4. Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w okresie od I do III kwartału 2021 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON

Wyszczególnienie	Nakłady inwestycyjne (mln zł)
Dystrybucja	
1. Budowa nowych przyłączy	701
2. Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	568
3. System Łączności Dyspozytorskiej	32
Wytwarzanie	
4. Nakłady odtworzeniowo-modernizacyjne i komponenty w TAURON Wytwarzanie	97
5. Budowa bloku o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Jaworznie	25
6. Dostosowanie jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie do <i>Konkluzji BAT</i>	14
7. Przyłączenia nowych obiektów	13
8. Inwestycje związane z rozwojem i utrzymaniem sieci ciepłowniczych	15

Wyszczególnienie	Nakłady inwestycyjne (mln zł)
OZE	
9. Budowa farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30 MW	32
10. Budowa farmy wiatrowej Majewo o mocy 6MW	3
11. Budowa farmy PV Choszczno I i II	7
Wydobycie	
12. Przygotowanie przyszłej produkcji	121
13. Budowa Szybu „Grzegorz” w ZG Sobieski	5
14. Budowa poziomu 800 m w ZG Janina	6
Sprzedaż i Pozostała działalność	
15. Budowa szerokopasmowej sieci dostępu do Internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa III i CUB	70
16. Utrzymanie i rozwój oświetlenia ulicznego	26
17. Silniki gazowe	20

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 zarządczą 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 powiązаныmi, 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. zarządzania majątkiem,
6. zarządzania ryzykiem korporacyjnym,
7. zarządzania modelem funkcjonowania IT,
8. koordynowania prac badawczo-rozwojowych 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 Urzędu Regulacji Energetyki 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 okresie od I do III kwartału 2021 r. Spółka kupiła i sprzedała 34,7 TWh energii elektrycznej. Głównym kierunkiem sprzedaży energii elektrycznej realizowanej przez TAURON w tym okresie były: TAURON Sprzedaż i TAURON Sprzedaż GZE, do których sprzedano 68,6% 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 19,3%. W III kwartale 2020 r. podjęto decyzję o zaprzestaniu działalności handlowej w obszarze wymiany międzysystemowej. Spowodowane to było 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 wypowiedzające 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 TAURON Wytwarzanie, a w kwietniu 2020 r. od 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. w imieniu 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 Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 27 kwietnia 2012 r.) oraz obrót gazem ziemnym z zagranicą (realizowany na podstawie koncesji wydanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 29 września 2020 r.). W okresie od I do III kwartału 2021 r. Spółka kupiła i sprzedała 3,3 TWh paliwa gazowego. Spółka koncentruje się na sprzedaży gazu ziemnego na potrzeby sprzedażowe TAURON Sprzedaż, do której sprzedano 87% zakupionego paliwa gazowego.

W I kwartale 2021 r. TAURON, decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 11 marca 2021 r. uzyskał przedłużenie koncesji na prowadzenie działalności gospodarczej polegającej na obrocie gazem ziemnym na terenie kraju i za granicą do dnia 30 czerwca 2035 r. Uzyskanie niniejszej koncesji jest niezbędne do 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 z wprowadzonymi w 2020 r. zmianami *Ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych* skutkującymi 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 r., TAURON jest 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 i 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 dniu 9 września 2021 r. TAURON rozpoczął certyfikację do aukcji głównych na rok 2026 w imieniu spółek Grupy Kapitałowej TAURON dla jednostek fizycznych wytwórczych i sterowanego odbioru, które przeszły pomyślnie certyfikację ogólną. Jednostki, które uzyskają certyfikat JRM (Jednostki Rynku Mocy), będą mogły brać udział w aukcji rynku mocy na rok 2026 lub uczestniczyć w rynku wtórnym. W dniu 16 marca 2021 r. PSE przeprowadziły 4 aukcje dodatkowe na kwartały roku dostaw 2022.

W dniu 6 kwietnia 2021 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki opublikował w Biuletynie Informacji Publicznej informację 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 roku 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 zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON

Czynniki wewnętrzne

Na działalność i wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. wpływały m.in. następujące czynniki wewnętrzne:

- aktualizacja kierunków strategicznych i konsekwentna realizacja Strategii oraz osiągnięcie założonych efektów finansowych i niefinansowych,
- działania w zakresie optymalizacji procesów w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
- decyzje w zakresie realizacji kluczowych projektów inwestycyjnych,
- wprowadzone w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON działania w związku z 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,
- 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: korporacyjny model finansowania, polityka zarządzania płynnością finansową z *cash pool*, polityka zarządzania ryzykiem w obszarze finansowym, polityka ubezpieczeniowa,
- działalność Podatkowej Grupy Kapitałowej mająca na celu przede wszystkim konsolidację i uspołnienie rozliczeń 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 wydobycia węgla kamiennego,
- awarie urządzeń, instalacji i sieci należących do Grupy Kapitałowej TAURON. W szczególności postój awaryjny bloku 910 MW w Jaworznie i związane z nim optymalizujące działania handlowe (odkupy),
- wdrażanie *Programu Naprawczego TAURON Wydobycie 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.),
- podpisanie listu intencyjnego dotyczącego potencjalnego nabycia przez Skarb Państwa 100% akcji w TAURON Wydobycie S.A.,
- podpisanie listu intencyjnego dotyczącego potencjalnej transakcji zbycia przez Grupę Emitenta na rzecz Grupy PGNiG zaangażowania kapitałowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.,
- zawarcie porozumienia między TAURON, PGE, Enea, Energa oraz Skarbem Państwa dotyczącego współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego (NABE),
- przyjęcie *Polityki Ciągłości Działania w Grupie TAURON*.

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu istotnych czynników na osiągnięty w okresie od I do III kwartału 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 okresie od I do III kwartału 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% w 2020 r. Wystąpienie pandemii COVID-19, nałożone obostrzenia i utrzymująca się wysoka niepewność dotycząca dalszego przebiegu sytuacji epidemicznej wpłynęły na spadek aktywności gospodarczej również w Polsce.

Obecnie odbudowa aktywności gospodarczej krajów po pandemii jest zróżnicowana. Przewiduje się, że gospodarka europejska będzie rozwijać się szybciej, niż prognozowano. Według wrześniowych prognoz Europejskiego Banku Centralnego (EBC) gospodarka strefy euro w 2021 r. odnotuje wzrost PKB o 5% (wobec 4,6% oczekiwanego w czerwcu 2021 r.) i o 4,6% w 2022 r. Spodziewane jest silne odbicie gospodarki w perspektywie średnioterminowej. Przewiduje się, że na wzrost gospodarczy wpłynie w szczególności dostosowanie się firm i gospodarstw domowych do funkcjonowania w warunkach pandemii oraz duże pakiety fiskalne.

Według analiz Narodowego Banku Polskiego z lipca 2021 r. wraz z poprawą sytuacji epidemicznej i znoszeniem obostrzeń, oczekuje się wzrostu popytu konsumpcyjnego i spożycia prywatnego, a także stopniowego powrotu poziomu nakładów inwestycyjnych do wartości sprzed kryzysu. W 2020 r. nakłady inwestycyjne na środki trwałe spadły o 9,6% r/r. W 2021 r. prognozuje się ich wzrost o 8,2%, a w 2022 r. i 2023 r. odpowiednio o 10,5% i 10,2%. Przewiduje się również wzrost PKB o 5% w 2021 r. oraz o 5,4% i 5,3% odpowiednio w 2022 r. i 2023 r.

Jednocześnie obserwowany jest wzrost inflacji. Prognozy Narodowego Banku Polskiego z lipca 2021 r. wskazywały, że inflacja w Polsce w 2021 r. ukształtuje się na poziomie 4,2%. W latach 2022-2023 prognozy oscylują w przedziale od 3,3% do 3,4%. Projekcje te zakładają również wzrost cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych w związku ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂, cen hurtowych energii elektrycznej i opłaty mocowej.

Tymczasem według danych GUS za wrzesień, inflacja wyniosła 5,9% i była najwyższa od 2001 r. Najnowsze prognozy ekonomistów na przełomie lat 2021-2022 wskazują na poziom inflacji ok. 6%.

Stopa bezrobocia rejestrowanego w Polsce pod koniec sierpnia 2021 r. ukształtowała się na poziomie ok. 5,9% i według szacunków na koniec 2021 r. wyniesie ok. 5,8%.

Otoczenie rynkowe

Energia elektryczna

Poniższa tabela przedstawia wolumeny zużycia, produkcji i salda wymiany energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT zarówno w Polsce, jak i krajach ościennych w III kwartale 2020 r. oraz w III kwartale 2021 r.

Tabela nr 5. Wolumeny zużycia, produkcji i salda wymiany energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w III kwartale 2020 r. i III kwartale 2021 r.

Wolumen	j.m.	III kwartał 2020 r.	III kwartał 2021 r.	Wzrost/Spadek
Zużycie energii elektrycznej	GWh	40 229	42 217	1 988 (+4,9%)
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach krajowych	GWh	36 500	43 237	6 737 (+18,5%)
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach opalanych:				
węglem kamiennym	GWh	17 607	23 254	5 647 (+32,1%)

Wolumen	j.m.	III kwartał 2020 r.	III kwartał 2021 r.	Wzrost/Spadek
węglem brunatnym	GWh	9 863	12 029	2 166 (+22,0%)
paliwem gazowym	GWh	3 236	3 076	-160 (-4,9%)
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach wiatrowych	GWh	2 222	2 499	277 (+12,5%)
Saldo wymiany zagranicznej	GWh	3 728	-1 019	-4 747 (-127,3%)
Średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w:				
Polsce	PLN/MWh	231,27	403,56	+172,29
	EUR/MWh	52,06	88,37	+36,31
Krajach ościennych (na przykładzie Niemiec)	EUR/MWh	36,12	97,14	+61,02

W III kwartale 2021 r. średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce wzrosła w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. o ponad 171 PLN/MWh i wyniosła 403,56 PLN/MWh. Zmiana ta spowodowana była głównie wzrostem zapotrzebowania, spadkiem temperatury, a także wysokimi cenami w krajach ościennych. Wzrosty cen SPOT za granicą były skutkiem silnych wzrostów cen gazu, węgla energetycznego oraz CO₂. Wysokie ceny SPOT w krajach ościennych znacznie ograniczyły import energii. W III kwartale 2021 r. odnotowano ujemne saldo wymiany transgranicznej, co było skutkiem udostępniania przez PSE przepustowości w kierunku eksportu.

W 2020 r. niższe ceny na rynku SPOT były konsekwencją spadku zapotrzebowania na energię w związku z wprowadzonymi restrykcjami spowodowanymi pandemią COVID-19. W 2021 r. sytuacja pandemiczna się ustabilizowała, co przyczyniło się do wzrostu cen.

Ceny kontraktów terminowych w III kwartale 2021 r. podobnie jak w całym I półroczu 2021 r. charakteryzowały się wyraźną tendencją wzrostową. Przyczyny wzrostu cen pozostały niezmiennie, odnotowano dalszy wzrost zapotrzebowania na energię, a generacja ze źródeł OZE kształtowała się poniżej norm sezonowych. Rosnące w całym III kwartale 2021 r. koszty surowców i uprawnień do emisji CO₂ dodatkowo wspierały wzrost cen energii na rynku terminowym. Referencyjny kontrakt terminowy BASE_Y-22 (kurs rozliczeniowy) ukształtował się średnio na poziomie 371,26 PLN/MWh z minimum wynoszącym 338,53 PLN/MWh odnotowanym w dniu 23 lipca 2021 r. oraz maksimum wynoszącym 432,70 PLN/MWh odnotowanym w dniu 28 września 2021 r. Średnia cena tego kontraktu w III kwartale 2021 r. była wyższa o 136,96 PLN/MWh (58,5%) od średniej ceny w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Mimo wzrostu cen produktów BASE oraz PEAK, w dalszym ciągu można zaobserwować zjawisko degradacji współczynnika PEAK/BASE w związku ze zwiększającym się udziałem generacji z fotowoltaiki. Współczynnik ten spadł ze średniego poziomu 1,17 w III kwartale 2020 r. do 1,11 w III kwartale 2021 r.

Średnia cena referencyjnego kontraktu terminowego PEAK_Y-22 (kurs rozliczeniowy) wzrosła w III kwartale 2021 r. o 50,0% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i ukształtowała się na poziomie 412,75 PLN/MWh.

Ropa naftowa

W III kwartale 2021 r. średnia ważona wolumenem cena ropy naftowej Brent na giełdzie ICE wyniosła 73,22 USD/baryłkę i była wyższa o 29,87 USD/baryłkę, tj. o 68,9% w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny odnotowanej w analogicznym okresie 2020 r.

Łączny wolumen obrotu w III kwartale 2021 r. wyniósł niecałe 16,5 mld baryłek, natomiast wolumen ten w analogicznym okresie roku ubiegłego osiągnął poziom 12 mld baryłek (wzrost o 36,7%).

Głównymi czynnikami, które miały wpływ na sytuację popytowo-podażową na rynkach ropy naftowej w III kwartale 2021 r. były wydarzenia o znaczeniu globalnym, oddziałujące na branżę paliwową. Globalne rynki ropy naftowej pozostawały pod silnym wpływem sytuacji związanej z rozwojem pandemii COVID-19.

Ze zdarzeń meteorologicznych, mających istotny wpływ na cenę baryłki, zdecydowanie najpoważniejszym był huragan Ida, który pod koniec sierpnia nawiedził kluczowy region produkcji ropy naftowej w Zatoce Meksykańskiej. Żywił ten spowodował znaczne problemy podażowe w USA oraz na rynkach globalnych. Instalacje morskie i rafinerie dość długo powracały do normalnej eksploatacji. Przystoje te wpłynęły na niższą podaź oraz zaniżony popyt lokalny, zgłaszany przez część rafinerii, które nie pracowały z pełną mocą przerobową. Dodatkowo przerwy w produkcji spowodowały dalsze gwałtowne spadki zapasów. W III kwartale 2021 r. dane dla USA, Europy i Japonii jednoznacznie pokazywały tendencję spadkową stanu zapasów ropy.

W związku z powyższym USA i Chiny rozważały wykorzystanie swoich rezerw strategicznych. Chiny po raz pierwszy w historii zamierzają sprzedawać ropę ze zbiorników państwowych w celu obniżenia krajowych cen jak

i presji inflacyjnej. Z kolei USA ostatecznie nie realizują powyższych działań, nadal monitorując globalną sytuację na rynku ropy. USA nie wprowadziły zakazu eksportu ropy, co również rozważano w celu ochrony rodzimej podaży.

OPEC+ postanowił nie zmieniać swojego harmonogramu skoordynowanego programu luzowania cięć produkcyjnych. Układ dotyczący limitowania wydobycia zakładał sumaryczną redukcję o 9,7 mln baryłek dziennie w kwietniu 2020 r. i został zrewidowany do 5 mln baryłek dziennie od września 2021 r. Porozumienie ma się zakończyć w październiku 2022 r., kiedy cięcia zostaną całkowicie zniwelowane.

Węgiel

W III kwartale 2021 r. średnia cena węgla CIF ARA na giełdzie EEX dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego wyniosła 108,25 USD/t i była wyższa o 50,24 USD/t (wzrost o 86,6%) w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w analogicznym okresie 2020 r.

Międzynarodowy rynek węgla od kilku miesięcy znajdował się w fazie wzrostowego rajdu cenowego, którego nie doświadczył od ponad dekady.

W Chinach presja na krajowych dostawcach oraz uwolnienie zapasów nie przyniosło oczekiwanych rezultatów. Stan zapasów w kluczowych portach przeładunkowych węgla obniżył się do wielomiesięcznego minimum, co podsycało opinie rynkowe, że niedobór podaży może nadal się pogłębiać.

Ponadto kontynuacja działań Pekinu, mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa w chińskich kopalniach, ograniczała krajowe wydobycie i wywoływała konieczność zwiększenia importu z takich rynków jak Indonezja, Rosja czy Mongolia. Krajowe ograniczenia podaży, w połączeniu z dużym popytem, wciąż wspierały wzrosty cen. Nieoficjalny zakaz importu węgla z Australii, wprowadzony przez Chiny pod koniec 2020 r., przyczynił się do zwiększenia ograniczeń w podaży, ze względu na fakt, iż import z USA, Kanady i Rosji nie był w stanie zastąpić australijskiego węgla pod względem ilościowym i jakościowym. Sytuację pogorszyło zamknięcie w dniu 23 sierpnia 2021 r. granicy z Mongolią. W związku z powyższym, Chiny utraciły swoich dwóch największych dostawców surowca.

Problemy ze zwiększeniem krajowej produkcji w Indiach, gdzie zapasy w krajowych elektrowniach były na poziomie krytycznym, doprowadziły do składania coraz odważniejszych ofert na zakupy surowca australijskiego. Jednakże, ze względu na wzrost cen surowca, import większych ilości węgla przerastał możliwości finansowe hinduskich nabywców, skutkiem czego w kraju pojawiały się epizodyczne przerwy w dostawie energii elektrycznej.

Sytuację pogarszały także niedobory podażowe, np. zakłócenia dostaw wywołane anomaliami pogodowymi w Indonezji, będącej kluczowym producentem surowca w rejonie Azji. Konieczność gromadzenia zapasów, w związku ze zbliżającą się porą zimową na półkuli północnej podtrzymywała wzrostowy rajd cenowy. Wysokie stawki frachtowe, ograniczenie dostaw z USA wywołane huraganem Ida czy strajki w Kolumbii silnie wspierały i tak już bardzo wysokie globalne ceny węgla. Spowodowało to ogromny niepokój i panikę zakupową wśród producentów energii na całym świecie.

Niekonkurencyjnie wysokie ceny gazu, spowodowane deficytem magazynowym oraz słabym importem tego surowca, wspierały marże dla energetyki węglowej, szczególnie w Niemczech. Wysoka konsumpcja węgla spowodowała spadek zapasów w hubie przeładunkowym ARA, które pod koniec września 2021 r. były o około 28% niższe niż przed rokiem.

Coraz bardziej napięta sytuacja na międzynarodowym rynku węgla we wrześniu 2021 r. przełożyła się na dalszy wzrost cen. Znacznie ograniczona podaż wszystkich gatunków surowca, zarówno w obszarze Europy jak i Azji, nie nadążała za popytem, który rósł nie tylko z powodu wzrostu gospodarczego, spowodowanego odbiciem się gospodarek po pandemii COVID-19, ale również z powodu czynników o charakterze sezonowym.

Gaz ziemny

W III kwartale 2021 r. średnia ważona wolumenem cena gazu na Rynku Dnia Następnego na Towarowej Giełdzie Energii S.A. wyniosła 240,72 PLN/MWh i była o 201,40 PLN/MWh wyższa (wzrost aż o 512,3%) w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny w analogicznym okresie 2020 r.

Ceny gazu w III kwartale 2021 r. były wypadkową osłabienia się pandemii COVID-19, odbudowywania się popytu na surowce energetyczne oraz napiętej sytuacji podażowej. W Europie za wzrost cen gazu ziemnego odpowiadały przede wszystkim niskie, względem lat poprzednich, poziomy napełnienia magazynów w 2021 r., szybko odbudowujący się popyt po pandemii COVID-19, bardzo wysokie ceny CO₂, wzrastające ceny węgla (ARA, Australia, RPA, Chiny/Indie, Pacyfik), wzrastające ceny ropy Brent, a także wzrastające ceny gazu ziemnego w Azji (Japan Korea Marker) istotnie wpływające na wycenę kontraktów terminowych w zachodnioeuropejskich hubach gazowych. Do wzrostu cen gazu ziemnego w Europie przyczyniła się także, trwająca od kwietnia 2021 r., tendencja spadkowa w dostawach gazu ziemnego do Europy, jak również czynniki meteorologiczne jak długa zima i chłodna wiosna oraz wysokie temperatury panujące w okresie letnim w Europie. Dodatkowo na wzrost cen wpłynęły: niższa generacja ze źródeł wiatrowych w okresie letnim w Europie, brak ofert w zakresie rezerwacji dodatkowych przepustowości przesyłu gazu ziemnego z Rosji przez Ukrainę i dalej na Słowację, spodziewane niższe przepływy

na Gazociągu Jamalskim począwszy od października 2021 r., niepewna sytuacja dotycząca możliwości komercyjnego uruchomienia gazociągu Nord Stream II jeszcze w 2021 r. oraz huragan Ida, który nawiedził wybrzeże Zatoki Meksykańskiej w sierpniu 2021 r. zatrzymując pracę instalacji naftowych i gazowych, co przełożyło się na niższą podaż w USA oraz niższy eksport gazu ziemnego z USA do Europy.

Najniższą miesięczną średnią ważoną wolumenem cenę kontraktu z dostawą w dniu następnym wynoszącą 172,05 PLN/MWh odnotowano w lipcu 2021 r., natomiast najwyższą miesięczną średnią ważoną wolumenem cenę na poziomie 314,80 PLN/MWh odnotowano we wrześniu 2021 r. Wolumen obrotu na powyższym kontrakcie w III kwartale 2021 r. wyniósł 2 944 GWh i był o 14,8% wyższy w stosunku do wolumenu obrotu na tym kontrakcie w analogicznym okresie 2020 r., który wówczas wyniósł 2 564 GWh.

Na rynku terminowym średnia ważona wolumenem cena referencyjnego kontraktu rocznego w III kwartale 2021 r. wyniosła 166,28 PLN/MWh i była wyższa o ponad 99 PLN/MWh (wzrost o 148,1%) w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny w analogicznym okresie 2020 r. Najniższą miesięczną średnią ważoną wolumenem cenę tego kontraktu odnotowano w lipcu 2021 r., kiedy wyniosła 129,20 PLN/MWh, a najwyższą we wrześniu 2021 r., kiedy ukształtowała się na poziomie 211,03 PLN/MWh. Wolumen obrotu na tym kontrakcie w III kwartale 2021 r. wyniósł 12 465 GWh i był wyższy o 108,7% w stosunku do wolumenu obrotu na tym kontrakcie w analogicznym okresie 2020 r., kiedy wyniósł 5 974 GWh.

Według danych stowarzyszenia Gas Infrastructure Europe na dzień 30 września 2021 r. polskie magazyny o całkowitej pojemności ok. 3,2 mld m³ były wypełnione w 96,3%, a rok wcześniej w 98,6% (spadek o 2,3 p.p.). W Europie poziom ten wyniósł na dzień 30 września 2021 r. 74,6%, a rok wcześniej 94,7% (-20,1 p.p.).

Uprawnienia do emisji CO₂

W III kwartale 2021 r. średnia cena uprawnień do emisji CO₂ dla referencyjnego kontraktu EUA DEC-21 na giełdzie ICE Endex ukształtowała się na poziomie 57,12 EUR/Mg i była to najwyższa średnia kwartalna w całej historii funkcjonowania systemu EU ETS. Odnotowany wzrost w stosunku do średniej ceny w III kwartale w 2020 r. wyniósł aż 108,5%.

Zgodnie z danymi fundamentalnymi za wzrost cen CO₂ odpowiada głównie dynamiczna odbudowa zapotrzebowania na energię elektryczną oraz ograniczona podaż uprawnień w związku z funkcjonowaniem mechanizmu Rezerwy Stabilizacji Rynkowej (MSR). Niska generacja ze źródeł OZE oraz wysokie ceny paliwa gazowego determinują kontrakcję energii wytwarzanej w oparciu o paliwa emitujące więcej dwutlenku węgla: węgiel kamienny i brunatny, co jest czynnikiem dodatkowo stymulującym popyt na uprawnienia.

Oprócz uwarunkowań krótkoterminowych, w III kwartale 2021 r. miała miejsce publikacja pakietu regulacyjnego *Fit for 55*. Szczegółowa informacja dotycząca pakietu *Fit for 55* została przedstawiona w pkt *Otoczenie regulacyjne*.

Wzrostowy trend cen uprawnień do emisji CO₂ kontynuowany był w każdym z trzech miesięcy III kwartału 2021 r. Już 1 lipca 2021 r. notowania osiągnęły nowe historyczne maksimum na poziomie 58,64 EUR/Mg. Zostało ono pokonane w sierpniu 2021 r., kiedy to cena na sesji w dniu 30 sierpnia 2021 r. przekroczyła poziom 60,00 EUR/Mg. Galopujący kryzys cenowy surowców energetycznych wspierał notowania CO₂ również we wrześniu. Cena uprawnień do emisji CO₂ utworzyła kolejne historyczne maksimum 27 września 2021 r. na poziomie 65,77 EUR/Mg.

Prawa Majątkowe

W III kwartale 2021 r. ceny na rynku zielonych certyfikatów utrzymywały się w tendencji wzrostowej. Minimalna cena dla indeksu TGEozea została odnotowana na początku sierpnia 2021 r. na poziomie 158,85 PLN/MWh, natomiast maksymalna cena dla ww. indeksu została odnotowana na koniec września 2021 r. na poziomie 269,64 PLN/MWh. Średnioważona cena PMOZE_A w omawianym kwartale 2021 r. wyniosła 192,73 PLN/MWh i była o 41,21% wyższa od średnioważonej ceny w analogicznym okresie 2020 r.

Wolumen obrotu w III kwartale 2021 r. spadł o 20% w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., tj. z poziomu 2 581,2 GWh do 2 064,9 GWh. Bilans rejestru PMOZE_A na koniec września 2021 r. osiągnął nadwyżkę w wysokości 26,86 TWh. Uwzględniając certyfikaty zablokowane do umorzenia, bilans ten spada o 6,71 TWh, tj. do poziomu 20,15 TWh (spadek o 22,26% rok do roku). Poziom opłaty zastępczej ustalonej na 2021 r. wynosi 172,76 PLN/MWh. Obowiązek przedstawienia do umorzenia zielonych certyfikatów w 2021 r. wynosi 19,5% zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 27 sierpnia 2020 r. w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2021 r.*

W III kwartale 2021 r. ceny na rynku błękitnych certyfikatów utrzymywały się niezmiennie na stabilnych poziomach. W okresie od lipca do września 2021 r. ceny dla indeksu TGEozebio wahały się od 300,07 PLN/MWh do 301,80 PLN/MWh, tj. blisko poziomu opłaty zastępczej ustalonej na 2021 r. na poziomie 300,03 PLN/MWh. Średnioważona cena tego indeksu ukształtowała się w III kwartale 2021 r. na poziomie 300,42 PLN/MWh, a wolumen obrotu osiągnął poziom 87,50 GWh i był niższy o 23,1% w porównaniu do wolumenu osiągniętego w analogicznym okresie 2020 r. Bilans rejestru PMOZE - BIO na koniec września 2021 r. wyniósł 310,20 GWh. Uwzględniając certyfikaty zablokowane do umorzenia bilans ten spada o 51,76 GWh, tj. do poziomu 258,44 GWh

(spadek o 3,56%). Obowiązek potwierdzający wytworzenie energii elektrycznej z biogazu rolniczego w 2021 r. wynosi 0,5% zgodnie z rozporządzeniem, o którym mowa powyżej.

Ceny białych certyfikatów PMEF_F w III kwartale 2021 r. wahały się od 2 218,91 PLN/toe w lipcu 2021 r. do 4 813,13 PLN/toe we wrześniu 2021 r. Średnioważona cena dla ww. kontraktu w omawianym kwartale wyniosła 2 502,69 PLN/toe i była wyższa o 39,16% w porównaniu do średnioważonej ceny w analogicznym okresie 2020 r. Średnio notowania kształtowały się powyżej opłaty zastępczej ustalonej na 2021 r. na poziomie 1 823,26 PLN/toe o 37,26%. Wolumen obrotu wzrósł o 6,67% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 r. i wyniósł 18 172 toe (17 036 toe w III kwartale 2020 r.).

Średnioważona cena kontraktu PMEF - 2021 w III kwartale 2021 r. wyniosła 2 566,66 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.

Poniżej wymieniono istotne zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON, które wystąpiły w okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji w zakresie uchwalonych, opublikowanych oraz będących w trakcie prac legislacyjnych aktów prawnych.

Pakiet *Fit for 55*

W dniu 19 października 2020 r. Komisja Europejska przyjęła program prac na 2021 r. obejmujący pakiet regulacyjny *Fit for 55*, który ma sprawić, że Unia Europejska zwiększy tempo zarówno transformacji w kierunku neutralnej klimatycznie gospodarki, jak i transformacji cyfrowej. Głównym celem pakietu *Fit for 55* jest ograniczenie emisji o co najmniej 55% do 2030 r. (w porównaniu do poziomu z 1990 r.). Wszystkie istotne regulacje Unii Europejskiej muszą być dostosowane do ww. celu redukcji emisji gazów cieplarnianych. W tym celu Komisja Europejska poddała przeglądowi wybrane regulacje dotyczące 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.

Projekty trzynastu wniosków legislacyjnych Komisji Europejskiej dotyczących rewizji już obowiązujących aktów prawnych, w tym powyższych regulacji, oraz przedstawienia nowych propozycji legislacyjnych, m. in. dotyczących mechanizmu granicznego podatku węglowego (CBAM) zostały opublikowane w dniu 14 lipca 2021 r.

Celem zmian w dyrektywie dotyczącej opodatkowania energii jest rewizja oraz ograniczenie zwolnień i ulg w opodatkowaniu energii, które mają stanowić zachęty dla konsumpcji paliw kopalnych. Projektowane zmiany mają służyć wsparciu zielonej transformacji dzięki zachętom dla niskoemisyjnych źródeł energii oraz promowaniu efektywności energetycznej i absorpcji czystszych paliw.

Projekt zmian dyrektywy w sprawie promowania stosowania energii ze źródeł odnawialnych (REDII) zakłada zwiększenie w Unii Europejskiej do 2030 r. udziału energii elektrycznej wytwarzanej w OZE z obecnie zakładanego poziomu 32% do poziomu 40%. Dodatkowo zakłada się wyznaczenie celów cząstkowych w zakresie zwiększenia udziału energii odnawialnej, biopaliw, biogazu i biomasy w takich sektorach, jak systemy ciepłownicze i chłodnicze, transport, przemysł i budownictwo. Propozycje przewidują także szereg instrumentów pobudzających rozwój sektora OZE, w tym inwestycje, takich jak:

1. cele cząstkowe i mechanizmy certyfikacji dla zielonego wodoru,
2. instrumenty ułatwiające zawieranie umów zakupu energii ze źródeł odnawialnych (PPA),
3. ułatwienia proceduralne przy wydawaniu pozwoleń dla projektów dotyczących energii odnawialnej,
4. promowanie współpracy transgranicznej, w tym poprzez mechanizmy finansowania OZE.

Propozycja nowelizacji dyrektywy w sprawie efektywności energetycznej przewiduje zwiększenie prawie dwukrotnie zobowiązań państw członkowskich do ograniczenia ogólnego zużycia energii (z obecnego poziomu 17-17,4% do proponowanego, wiążącego poziomu 36-39%). Dodatkowo państwa członkowskie mają zostać zobowiązane do osiągnięcia rocznych oszczędności energii w zużyciu końcowym do 1,5% do 2030 r. w porównaniu z obecnym poziomem 0,8%.

Reforma unijnego systemu handlu uprawnieniami do emisji (EU ETS) zakłada dalsze ograniczenie liczby uprawnień do emisji gazów cieplarnianych (zwiększenie rocznego tempa ich redukcji), przy jednoczesnym rozszerzeniu EU ETS na transport morski oraz wycofanie bezpłatnych uprawnień do emisji dla sektora lotniczego. Projekt przewiduje również wprowadzenie „mini-ETS”, stworzonego analogicznie do EU ETS, dla nowo włączonych sektorów gospodarki, tj. budownictwa i transportu lądowego. Reforma zakłada także, że państwa członkowskie powinny nadal przeznaczać nowo uzyskane dochody z handlu uprawnieniami do emisji na projekty związane z klimatem i energią.

Komisja przedstawiła także projekt rozporządzenia ustanawiającego tzw. mechanizm dostosowania cen na granicach z uwzględnieniem CO₂ (Carbon Border Adjustment Mechanism, CBAM). Ma on przeciwdziałać transferom wysokoemisyjnej produkcji poza Europę, czyli „ucieczce emisji”. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez nałożenie dodatkowych obowiązków dotyczących określonych produktów importowanych na teren Unii Europejskiej, których produkcja generuje istotny poziom emisji gazów cieplarnianych. W pierwszym etapie CBAM ma objąć produkty najbardziej narażone na ucieczkę emisji, tj. m. in. energię elektryczną. Proponowana data wejścia w życie mechanizmu to 1 stycznia 2023 r. W początkowej – przejściowej – fazie CBAM ma funkcjonować w uproszczonej formie, zakładającej obowiązek importerów do przekazywania kwartalnych Raportów CBAM, zawierających informacje na temat m.in. ilości importowanych produktów w danym kwartale oraz ilości emisji związanych z tym importem. Docelowo, od 2026 r., zostaną wprowadzone odpłatne certyfikaty CBAM, których cena zależeć będzie od cen uprawnień do emisji CO₂. Certyfikaty CBAM podlegać będą umorzeniu w ilości odpowiadającej ilości bezpośrednich emisji CO₂ zawartych w importowanych produktach. Certyfikaty CBAM mają funkcjonować niezależnie od uprawnień do emisji CO₂.

Zgodnie z wypowiedziami Ministra Klimatu i Środowiska, okres uzgadniania ww. projektów legislacyjnych może trwać kilkanaście miesięcy.

Europejskie Prawo o Klimacie

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. W dniu 21 kwietnia 2021 r. w ramach trójstronnych negocjacji instytucji Unii Europejskiej osiągnięto porozumienie w sprawie Europejskiego Prawa o Klimacie, a następnie w dniach 24 oraz 28 czerwca 2021 r. odpowiednio Parlament Europejski i Rada Unii Europejskiej formalnie przyjęły tekst tego porozumienia. Dokument (w formie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119 z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie ustanowienia ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej i zmiany rozporządzeń (WE) nr 401/2009 i (UE) 2018/1999 (Europejskie prawo o klimacie)) wszedł w życie z dniem 29 lipca 2021 r.

Europejskie Prawo o Klimacie wprowadza w szczególności nowy cel redukcji emisji gazów cieplarnianych o co najmniej 55% do 2030 r., trajektorię redukcji emisji gazów cieplarnianych na lata 2030-2050 oraz cel neutralności klimatycznej do 2050 r. na poziomie Unii Europejskiej. Ponadto ma zostać ustanowiony tzw. budżet węglowy dla całej Unii Europejskiej na lata 2030-2050 określający ilość gazów cieplarnianych, jaką Unia Europejska może wyemitować w ramach zobowiązań wynikających z Porozumienia Paryskiego.

Fundusz Sprawiedliwej Transformacji

W dniu 19 maja 2021 r. Parlament Europejski przyjął porozumienie ustanawiające Fundusz Sprawiedliwej Transformacji, który ma pomóc regionom górniczym w przejściu do tzw. zielonej gospodarki. Z kwoty ponad 17,5 mld euro Polska może otrzymać 3,5 mld euro dotacji na lata 2021-2027. Kluczowym założeniem Funduszu Sprawiedliwej Transformacji jest łagodzenie skutków transformacji w regionach węglowych. Wstępnie wskazanymi regionami w Polsce, które otrzymają wsparcie z Funduszu Sprawiedliwej Transformacji są: w województwie śląskim Katowice, Bielsko-Biała, Tychy, Rybnik, Gliwice oraz Sosnowiec, w województwie wielkopolskim Konin i w województwie dolnośląskim Wałbrzych. Prowadzone są rozmowy z Komisją Europejską nad włączeniem regionów węglowych w województwie małopolskim, lubelskim oraz łódzkim. W celu skorzystania ze środków Funduszu Sprawiedliwej Transformacji regiony węglowe powinny uchwalić Terytorialne Plany Sprawiedliwej Transformacji, a następnie uzyskać akceptację Komisji Europejskiej.

Taksonomia

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 dla zrównoważonych działalności gospodarczych tzw. Taksonomii Unii Europejskiej. W dniu 21 kwietnia 2021 r. Komisja Europejska wstępnie przyjęła akt delegowany do powyższego rozporządzenia określające szczegółowe techniczne kryteria dotyczące przeciwdziałaniu zmianom klimatu lub adaptacji do zmian klimatu. W akcie nie zostały uwzględnione kryteria dla wytwarzania energii z gazu ziemnego. Publikacja propozycji aktu delegowanego określającego techniczne kryteria do oceny działalności gospodarczej polegającej na wytwarzaniu energii z gazu ziemnego została zaplanowana przez Komisję Europejską do końca 2021 r. Powyższy akt będzie miał wpływ na dostępność oraz koszt instrumentów finansowych wymaganych do inwestycji w jednostki wytwarzające energię z gazu ziemnego.

Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększenia Odporności

W dniu 11 lutego 2021 r. Rada Unii Europejskiej przyjęła rozporządzenie ustanawiające Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększenia Odporności (RRF), który dysponuje środkami w wysokości 672,5 mld EUR, z czego Polska ma otrzymać ok. 58 mld EUR w formie dotacji lub pożyczki. Państwa członkowskie opracowały Krajowe Plany Odbudowy, w których ujęte zostały 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 komponencie *Zielona energia i zmniejszenie energochłonności* dostępne będzie ok. 5,7 mld EUR grantów i ok. 8,6 mld EUR pożyczek.

W dniu 2 kwietnia 2021 r. zakończyły się w Polsce konsultacje publiczne Krajowego Planu Odbudowy, który jest podstawą do skorzystania z Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności. W dniu 30 kwietnia 2021 r. Krajowy Plan Odbudowy został zaakceptowany na posiedzeniu Rady Ministrów, a w dniu 3 maja 2021 r. został przekazany do akceptacji Komisji Europejskiej.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji Krajowy Plan Odbudowy oczekuje na akceptację Komisji Europejskiej.

Projekt nowego rozporządzenia delegowanego Komisji uzupełniającego dyrektywę MiFID II (2014/65/UE) poprzez określenie kryteriów ustalania, kiedy działalność należy uznać za pomocniczą w stosunku do głównej działalności na poziomie grupy

W dniu 14 lipca 2021 r. Komisja Europejska przyjęła rozporządzenie delegowane (C(2021) 5115 final), uzupełniające dyrektywę MiFID II (2014/65/UE) poprzez określenie kryteriów ustalania, kiedy działalność należy uznać za pomocniczą w stosunku do głównej działalności na poziomie grupy. Wskazany akt został przyjęty na podstawie upoważnienia udzielonego Komisji Europejskiej w dyrektywie MiFID II (w sprawie rynków instrumentów finansowych) w celu dookreślenia kryteriów korzystania przez podmioty niefinansowe ze zwolnienia z obowiązku uzyskania licencji na prowadzenie działalności maklerskiej. W nowym akcie zrezygnowano z tzw. testu OMT (udziału w rynku) oraz wprowadzono nowy test progu *de minimis*, nie wprowadzono natomiast zmian w testach MBT (testu obrotu i testu zaangażowanego kapitału), z wyjątkiem progu uprawniającego do korzystania ze zwolnienia.

Postępowanie w sprawie Tempus

W 2019 r. spółki z grupy TEMPUS: Tempus Energy Germany GmbH oraz T Energy Sweden AB zaskarżyły decyzję Komisji Europejskiej o niewnoszeniu zastrzeżeń do polskiego Rynku Mocy. Wniesiona skarga miała na celu stwierdzenie nieważności przedmiotowej decyzji Komisji Europejskiej.

W dniu 6 października 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd I instancji, będący organem sądowym Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, wydał wyrok, w którym oddalił skargę spółek z grupy TEMPUS. Od ww. orzeczenia przysługuje odwołanie, które skarżący może wnieść w terminie dwóch miesięcy.

Projekt nowych wytycznych w sprawie pomocy państwa na ochronę klimatu i środowiska oraz cele związane z energią (CEEAG)

W dniu 7 czerwca 2021 r. Komisja Europejska przedstawiła do konsultacji publicznych projekt nowych wytycznych w sprawie pomocy państwa na ochronę klimatu i środowiska oraz cele związane z energią (CEEAG). CEEAG mają zastąpić obowiązujące w latach 2014-2021 wytyczne w sprawie pomocy państwa na ochronę środowiska i cele związane z energią (EEAG). Projekt nowych wytycznych określa zmienione zasady oceny przez Komisję Europejską programów lub środków indywidualnych pomocy publicznej na cele ochrony klimatu i środowiska oraz związane z energią z rynkiem wewnętrznym w kontekście ambitnych celów klimatycznych UE oraz konieczności utrzymania konkurencyjności podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Unii Europejskiej.

Polityka Energetyczna Polski do 2040 r.

Uchwałą Rady Ministrów z dnia 2 lutego 2021 r. przyjęta została *Polityka Energetyczna Polski do 2040 r.* stanowiąca strategiczny dokument wyznaczający ramy oraz nakreślający kierunki polskiej transformacji energetycznej. Powyższa Polityka zastąpiła uchwaloną w 2009 r. *Politykę Energetyczną Polski do 2030 r.*

Polityka Energetyczna Polski do 2040 r. 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 8 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 z dnia 17 grudnia 2020 r. 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*.

Ustawa 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.

Ustawa 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

W dniu 13 maja 2021 r. weszła w życie *Ustawa 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*.

Nowelizacja rozszerza uprawnienia organizacji ekologicznych do ingerowania w proces inwestycyjny, a wprowadzone ustawą rozwiązania dotyczą w szczególności:

1. możliwości wnioskowania do organu odwoławczego o wstrzymanie natychmiastowej wykonalności decyzji środowiskowej oraz możliwości wniesienia zażalenia na postanowienie organu odwoławczego,
2. wprowadzenia przesłanki, na podstawie której sąd administracyjny może wstrzymać wykonanie ostatecznej decyzji środowiskowej,
3. wprowadzenia obligatoryjnego zawieszenia postępowania w sprawie zezwolenia na inwestycję w przypadku wstrzymania wykonania decyzji środowiskowej,
4. możliwości wniesienia przez strony postępowania w sprawie decyzji środowiskowej oraz organizacje ekologiczne odwołań od zezwolenia na inwestycję w zakresie zgodności z decyzją środowiskową i możliwości złożenia skargi do sądu administracyjnego w tym zakresie,
5. możliwości wnioskowania w skardze o wstrzymanie zezwolenia na inwestycję,
6. wprowadzenia obowiązku udostępnienia treści zezwolenia na inwestycję oraz decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach w Biuletynie Informacji Publicznej.

Ustawa z dnia 20 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o efektywności energetycznej oraz niektórych innych ustaw

W dniu 22 maja 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 20 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o efektywności energetycznej oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja dostosowuje 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*) oraz 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.

Ustawa z dnia 15 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz niektórych innych ustaw

W dniu 25 czerwca 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 15 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja umożliwia skorzystanie krajowym podmiotom z Funduszu Modernizacyjnego, czyli puli pieniędzy ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ przeznaczonej na modernizację systemu energetycznego i poprawę efektywności energetycznej w Unii Europejskiej. W nowelizacji przewidziano procedurę ubiegania się o wsparcie z Funduszu Modernizacyjnego, której podstawą są konkursy.

W Polsce Operatorem Funduszu Modernizacyjnego jest Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, a nadzór nad wykonaniem zadań Operatora Funduszu sprawuje minister właściwy do spraw klimatu.

Ustawa z dnia 20 maja 2021 r. o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw

W dniu 3 lipca 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 20 maja 2021 r. o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja zakłada m.in. stworzenie centralnego systemu informacji rynku energii oraz wprowadza harmonogram montażu liczników zdalnego odczytu (tzw. inteligentne liczniki), w które przedsiębiorcy energetyczni muszą wyposażać swoich odbiorców. Zgodnie z nowelizacją, do końca 2028 r. inteligentne liczniki ma posiadać co najmniej 80% klientów. Dane z liczników pozwolą stworzyć centralny system informacji rynku energii, którego operatorem będzie PSE.

W wyniku nowelizacji zostały także rozwinięte i doprecyzowane przepisy dotyczące ewentualnego ustanawiania zabezpieczenia majątkowego celem uzyskania stosownych koncesji. Zostały również wprowadzone nowe przepisy dotyczące magazynów energii elektrycznej, zgodnie z którymi magazynowanie zostało zwolnione z obowiązków taryfowych, a magazyny o mocy do 10 MW nie wymagają uzyskania koncesji. Zlikwidowano także podwójne pobieranie opłat dystrybucyjnych i przesyłowych za energię pobraną z sieci do magazynu i oddaną z magazynu do sieci.

Ponadto nowelizacja wprowadza poprawki do ustawy o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych, uelastyczniając obowiązek wnoszenia zabezpieczenia poprzez umożliwienie, tzw. rolowania gwarancji oraz zmiany formy zabezpieczenia w trakcie wymaganego ustawą okresu.

Ustawa z dnia 23 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o rynku mocy oraz niektórych innych ustaw

W dniu 1 września 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 23 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o rynku mocy oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja dostosowuje przepisy ustawy o rynku mocy do *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/943 z dnia 5 czerwca 2019 r. w sprawie wewnętrznego rynku energii elektrycznej* oraz ma na celu m.in.:

1. ograniczenie udziału w mechanizmach mocowych jednostek niespełniających limitu emisji, w tym zasadniczo wyłączenie ich udziału w obrocie wtórnym (dopuszczając je jednak do transakcji realokacji oraz transakcji dotyczących obowiązku mocowego powstałego nie później niż w dniu 31 grudnia 2021 r.),
2. zmianę przepisów dotyczących kar wynikających z rozwiązania umowy mocowej oraz opóźnienia w realizacji obowiązku,
3. wprowadzenie możliwości przenoszenia obowiązku mocowego oraz dokonywania niewielkiej korekty mocy,
4. wyłączenie stosowania przepisów *Ustawy z dnia 11 września 2019 r. - Prawo zamówień publicznych* w stosunku do transakcji na rynku wtórnym,
5. reparametryzację opłaty mocowej przy uwzględnieniu kryterium profilu zużycia, zapewniającą niższe opłaty odbiorcom o mniejszych wahaniami dobowych poboru energii elektrycznej.

Ustawa z dnia 11 sierpnia 2021 r. o zmianie ustawy o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw oraz niektórych innych ustaw

W dniu 22 września 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 11 sierpnia 2021 r. o zmianie ustawy o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja wynika z konieczności dokonania zmiany przepisów w zakresie:

1. Narodowego Celu Redukcyjnego, tj. minimalnej wartości ograniczenia emisji gazów cieplarnianych w cyklu życia paliw ciekłych, biopaliw ciekłych, gazu skroplonego (LPG), sprężonego gazu ziemnego (CNG), skroplonego gazu ziemnego (LNG) lub oleju do silników statków żeglugi śródlądowej stosowanych w transporcie oraz energii elektrycznej stosowanej w pojazdach samochodowych, w przeliczeniu na jednostkę energii,
2. objęcia systemem monitorowania i kontrolowania jakości paliw wodoru wykorzystywanego do napędu pojazdów samochodowych,
3. definicji lekkiego oleju opałowego i ciężkiego oleju opałowego.

Ponadto nowelizacja rozszerza dotychczasową definicję „paliwa” o wodór oraz tworzy nową definicję „próbka wodoru”, co jest konsekwencją wprowadzenia odrębnego systemu kontroli dla wodoru. Wprowadza również możliwość realizacji Narodowego Celu Redukcyjnego poprzez uiszczenie opłaty zastępczej dla podmiotów, które zrealizowały Narodowy Cel Redukcyjny na minimalnym określonym poziomie. Zmienia także zasady składania do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki sprawozdań dotyczących paliw importowanych i sprowadzonych w ramach nabycia wewnątrzspółnotowego.

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

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 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.

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 16 kwietnia 2021 r. w sprawie ceny referencyjnej energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2021 r. oraz okresów obowiązujących wytwórców, którzy wygrali aukcje w 2021 r.

W dniu 20 kwietnia 2021 r. weszło w życie *Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 16 kwietnia 2021 r. w sprawie ceny referencyjnej energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2021 r. oraz okresów obowiązujących wytwórców, którzy wygrali aukcje w 2021 r.*

Rozporządzenie stanowi realizację delegacji ustawowej z 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 rozporządzenie przewiduje 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.

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 24 kwietnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło

W dniu 29 kwietnia 2021 r. weszło w życie *Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 24 kwietnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło.*

Rozporządzenie wprowadza przepis stanowiący o możliwości zmiany taryfy dla ciepła wynikającej ze zmiany kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂. Zmiana rozporządzenia była podyktowana istotnym wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂. Koszty zaplanowane przez przedsiębiorstwa nie uwzględniły pełnego kosztu związanego z zakupem uprawnień do emisji CO₂ z przyczyn obiektywnych, niezależnych od tych przedsiębiorstw, przez co nie zostały pokryte koszty uzasadnione działalności gospodarczej wytwórców ciepła.

Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 14 kwietnia 2021 r. w sprawie przyjęcia planu zagospodarowania przestrzennego morskich wód wewnętrznych, morza terytorialnego i wyłącznej strefy ekonomicznej w skali 1:200 000

W dniu 22 maja 2021 r. weszło w życie *Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 14 kwietnia 2021 r. w sprawie przyjęcia planu zagospodarowania przestrzennego morskich wód wewnętrznych, morza terytorialnego i wyłącznej strefy ekonomicznej w skali 1:200 000.*

Rozporządzenie ma na celu efektywne wykorzystanie ich cech, zasobów i właściwości dla różnych celów społecznych i gospodarczych, w tym także do rozwoju morskiej energetyki wiatrowej. Przyjęcie rozporządzenia odblokuje możliwość ubiegania się przez inwestorów o obszary, w stosunku do których nie zostały wydane pozwolenia o wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp.

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 4 sierpnia 2021 r. w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2022 r.

W dniu 27 sierpnia 2021 r. weszło w życie *Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 4 sierpnia 2021 r. w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2022 r.*

Rozporządzenie określa wielkość udziału energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w sprzedaży energii elektrycznej na poziomie 18,5%, natomiast dla energii elektrycznej pochodzącej z biogazu rolniczego wyprodukowanego od dnia 1 stycznia 2016 r. poziom ten ma wynosić 0,5%.

Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz ustawy o odnawialnych źródłach energii

W dniu 26 stycznia 2021 r. przedstawiony został *Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz ustawy o odnawialnych źródłach energii*.

Nowelizacja zakłada 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* nowelizacja przewiduje zaostrzenie 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*.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Ustawa z dnia 17 września 2021 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw

W dniu 15 października 2021 r. w Dzienniku Ustaw RP ogłoszony został tekst *Ustawy z dnia 17 września 2021 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw* (zdarzenie po dniu bilansowym).

Nowelizacja ma na celu m.in.:

1. zmniejszenie obowiązków koncesyjnych dla przedsiębiorców zajmujących się małymi instalacjami,
2. ustawowe potwierdzenie praktyki dotyczącej sposobu określania łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej instalacji OZE,
3. zmiany w rejestrze małych instalacji,
4. przedłużenie do dnia 30 czerwca 2047 r. dotychczasowych systemów wsparcia OZE.

Ustawa weszła w życie w dniu 29 października 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym).

Projekt ustawy o zmianie ustawy o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych oraz niektórych innych ustaw

W dniu 4 maja 2021 r. przedstawiony został *Projekt ustawy o zmianie ustawy o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych oraz niektórych innych ustaw*. Nowelizacja ma na celu liberalizację przepisów dotyczących minimalnej odległości elektrowni wiatrowych od pewnych form zabudowy, tzw. zasada 10H. Liberalizacja ta ma polegać w głównej mierze na możliwości złagodzenia przez gminy zasady 10H dotyczącej umiejscawiania elektrowni wiatrowych w Miejscowych Planach Zagospodarowania Przestrzennego. Bezwzględna minimalną odległością lokalizacji elektrowni wiatrowej od zabudowy, którą będzie należało zachować ma być 500 m. W nowelizacji przewidziane zostały również dodatkowe obowiązki gminy związane z procesem przeprowadzania konsultacji publicznych z udziałem zainteresowanych mieszkańców nad Miejscowymi Planami Zagospodarowania Przestrzennego, które przewidują lub będą przewidywać elektrownie wiatrowe.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne i ustawy o odnawialnych źródłach energii

W dniu 2 czerwca 2021 r. przedstawiony został *Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne i ustawy o odnawialnych źródłach energii*. Nowelizacja w głównej mierze implementuje *Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/944 z dnia 5 czerwca 2019 r. w sprawie wspólnych zasad rynku wewnętrznego energii elektrycznej oraz zmieniającą dyrektywę 2012/27/UE*.

Nowelizacja ma na celu m.in.:

1. wprowadzenie zmian w zasadach zawierania i rozwiązywania umów sprzedaży energii elektrycznej, w tym tzw. technicznej zmiany sprzedawcy w terminie 24 godzin,
2. wprowadzenie regulacji pozwalających na powstanie nowych podmiotów na rynku energii: obywatelskich społeczności energetycznych, odbiorców aktywnych i agregatorów rynku energii,
3. umożliwienie zawierania umów z ceną dynamiczną,
4. rozszerzenie kompetencji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki,
5. rozszerzenie zakresu unbundlingu,
6. zmianę modelu rozliczania prosumentów,
7. wprowadzenie przepisów dotyczących usług systemowych i usług elastyczności,
8. wprowadzenie zmian w przepisach dotyczących bilansowania,
9. wprowadzenie regulacji dotyczących mechanizmu nierynkowego ograniczenia wytwarzania w instalacjach OZE,
10. zwiększenie opłat za przyłączenie do sieci przesyłowej gazowej,
11. zmiany w zakresie linii bezpośrednich.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Poselski projekt ustawy o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw

W dniu 2 lipca 2021 r. wpłynął do Sejmu *Poselski projekt ustawy o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw*, modyfikujący system wsparcia prosumentów. Z uwagi na zmiany wprowadzone w projekcie przez Sejmową Komisję ds. Energii, Klimatu i Środowiska, w dniu 28 października 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) został on wycofany i zastąpiony nowym projektem poselskim o niemal identycznym brzmieniu zakładającym:

1. wprowadzenie tzw. net billingu (prosumenci będą korzystali z autokonsumpcji, natomiast nadwyżki energii będą sprzedawali bez opodatkowania),
2. wprowadzenie opłat dla prosumentów za pobieraną energię analogicznie do pozostałych odbiorców końcowych,
3. przedłużenie wprowadzenia modelu opustowego do 30 czerwca 2022 r. (przyłączeni pomiędzy 1 kwietnia a 30 czerwca po tym okresie będą przechodzili automatycznie na system net billingowy),
4. wprowadzenie rozliczenia w cyklu 12-miesięcznym (prosument będzie miał do dyspozycji „depozyt”, który nie będzie mógł przekroczyć 20% wartości energii elektrycznej wprowadzonej do sieci).

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Projekt ustawy o zmianie ustawy o elektromobilności i paliwach alternatywnych oraz niektórych innych ustaw

W dniu 28 października 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) na posiedzeniu Sejmu odbyło się II czytanie *Projekt ustawy o zmianie ustawy o elektromobilności i paliwach alternatywnych oraz niektórych innych ustaw*. Potrzeba zmian prawnych wynika z obowiązku implementacji regulacji unijnych. Jednym z głównych zmienianych elementów jest zniesienie obowiązku budowy przez OSD ogólnodostępnych stacji ładowania oraz obowiązku przedsiębiorstwa obrotu do pełnienia funkcji operatora ogólnodostępnej stacji ładowania oraz dostawcy usług ładowania.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Projekt ustawy o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz ustawy – Prawo ochrony środowiska

W dniu 14 października 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) został przedstawiony do konsultacji publicznych projekt *ustawy o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz ustawy – Prawo ochrony środowiska*. Celem projektowanych zmian jest wykorzystanie dochodów ze sprzedaży 40% puli uprawnień do emisji CO₂ na wsparcie modernizacji sektora energetycznego. Projekt zakłada utworzenie państwowego funduszu celowego pod nazwą „Fundusz Transformacji Energetyki” wspierającego przedsięwzięcia mające na celu modernizację, dywersyfikację lub zrównoważoną transformację sektora energetycznego (FTE). Przedsięwzięciami, które będą mogły skorzystać ze wsparcia ze środków FTE, mają być w szczególności inwestycje z zakresu:

1. energetyki jądrowej,
2. odnawialnych źródeł energii,
3. sieci przesyłowych i dystrybucyjnych,
4. wysokosprawnej kogeneracji i efektywnych systemów ciepłowniczych,
5. gazowych jednostek wytwórczych,
6. magazynów energii,
7. innowacyjnych technologii,
8. poprawy efektywności energetycznej,
9. sprawiedliwej transformacji,
10. wychwyty i składowania dwutlenku węgla.

Z finansowania ze środków FTE wyłączone będą jednak przedsięwzięcia związane z wykorzystaniem stałych paliw kopalnych. Dofinansowania mają mieć formę pożyczki i dotacji. Projektowane rozwiązanie przewiduje dwa tryby finansowania w ramach programów FTE: konkursowy i ciągły.

FTE będzie funkcjonował od 2022 r. Funkcję zarządzającego FTE ma sprawować Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Funkcję organu doradczego ma pełnić Rada Konsultacyjna FTE, tworzona z przedstawicieli Prezesa Rady Ministrów, wskazanych w projekcie ministrów oraz Pełnomocnika Rządu do spraw Strategicznej Infrastruktury Energetycznej.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Projekty rozporządzeń Ministra Klimatu i Środowiska do Prawa energetycznego

W dniu 24 czerwca 2021 r. przedstawione zostały następujące projekty rozporządzeń Ministra Klimatu i Środowiska wynikające z *Ustawy z dnia 20 maja 2021 r. o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw*:

1. *Projekt rozporządzenia w sprawie procesów rynku energii*, które określa wykaz procesów, sposób ich realizacji, zakres poleceń wysyłanych do licznika zdalnego odczytu, wymagania dotyczące informacji i ich wskaźnika jakości, szablonu oceny skutków w zakresie ochrony danych pomiarowych,
2. *Projekt rozporządzenia w sprawie systemu pomiarowego*, który wskazuje wymagania, standardy oraz sposób funkcjonowania systemów pomiarowych,
3. *Projekt rozporządzenia w sprawie rejestrów magazynów energii elektrycznej*, który zawiera wzór rejestrów magazynów energii elektrycznej, wzór informacji, które rejestr powinien zawierać, a także format ich danych.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektów rozporządzeń.

Projekt rozporządzenia Ministra Infrastruktury w sprawie oceny wniosków w postępowaniu rozstrzygającym

W dniu 17 sierpnia 2021 r. przedstawiony został nowy *Projekt Rozporządzenia Ministra Infrastruktury w sprawie oceny wniosków w postępowaniu rozstrzygającym*, które ma kluczowe znaczenie z punktu widzenia realizacji inwestycji w morską energetykę wiatrową. Przedstawione w projekcie regulacji przepisy zawierają kryteria określające punktowanie poszczególnych inwestorów wnioskujących o wydanie pozwolenia na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp w stosunku do tego samego obszaru. Kryteria te podzielone są na zróżnicowane kategorie odnoszące się do m.in.: sposobu finansowania inwestycji, doświadczenia w realizacji inwestycji energetycznych oraz wkładu w realizację polityki energetycznej Polski.

Na dzień sporządzania niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu rozporządzenia.

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie parametrów aukcji głównej dla roku dostaw 2026 oraz parametrów aukcji dodatkowych dla roku dostaw 2023

W dniu 14 sierpnia 2021 r. weszło w życie *Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie parametrów aukcji głównej dla roku dostaw 2026 oraz parametrów aukcji dodatkowych dla roku dostaw 2023*. Wskazane rozporządzenie jest aktem prawnym, który zgodnie z art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy wydawany jest cyklicznie, nie później niż na 18 tygodni przed rozpoczęciem aukcji głównej. Określa ono parametry aukcji głównej dla roku dostaw 2026, która zostanie przeprowadzona w 2021 r., oraz parametry aukcji dodatkowych dla roku dostaw 2023, która zostanie przeprowadzona w 2022 r.

Projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie wartości referencyjnych oszczędności energii finalnej dla przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej oraz sposobu obliczania tych wartości

W dniu 29 lipca 2021 r. przedstawiony został nowy *projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie wartości referencyjnych oszczędności energii finalnej dla przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej oraz sposobu obliczania tych wartości*. Projektowane rozporządzenie ma umożliwić realizację przez podmioty zobowiązane (w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej) części obowiązku w zakresie oszczędności energii w formie realizacji programów dofinansowań wymiany urządzeń grzewczych u odbiorców końcowych (wskazany dodatkowy sposób realizacji tzw. obowiązku efektywnościowego wprowadzono w opisaną powyżej ustawie z dnia 20 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o efektywności energetycznej oraz niektórych innych ustaw).

Na dzień sporządzania niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu rozporządzenia.

Projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie szczegółowych warunków funkcjonowania systemu elektroenergetycznego

W dniu 4 sierpnia 2021 r. przedstawiony został nowy *projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie szczegółowych warunków funkcjonowania systemu elektroenergetycznego*. Przepisy projektowanego rozporządzenia mają na celu wdrożenie drugiego etapu reformy Rynku Bilansującego określonego w Polskim Planie Wdrażania. Kluczowe zmiany przewidziane projektem to wprowadzenie:

1. roli dostawcy usług bilansujących, odrębnej od podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe,
2. zasad integracji polskiego rynku bilansującego z europejskimi platformami wymiany energii bilansującej, w tym określenie wpływu zasad przełożenia tej integracji na procesy krajowego rynku bilansującego,
3. rynkowych zasad pozyskiwania mocy bilansujących,
4. zmienionych zasad rozliczeń w przypadku wytwarzania lub odbioru energii w związku z zarządzaniem ograniczeniami systemowymi (mechanizm korekty uzupełniającej zamiast odrębnego rozliczenia energii wymuszonej),
5. mechanizmu rozliczeń z tytułu rezerwy operacyjnej, stanowiącego mechanizm wyceny niedoboru mocy w systemie (*scarcity pricing*),
6. zaktualizowanych reguł planowania i rozliczeń dla dostawców usług bilansujących w celu zwiększenia efektywności działania nowych zasad rynku bilansującego (mechanizm zgłaszania programów pracy).

Ponadto projekt dokonuje aktualizacji wymagań technicznych wobec instalacji, urządzeń i sieci przyłączanych do Krajowego Systemu Elektroenergetycznego, a także wymagań dotyczących jakości energii elektrycznej wprowadzanej do sieci w związku z coraz szerszym występowaniem urządzeń niepołączonych synchronicznie.

Na dzień sporządzania niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu rozporządzenia.

Projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło

W dniu 6 sierpnia 2021 r. przedstawiony został nowy *projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło*. Celem rozporządzenia jest umożliwienie poprawy kondycji finansowej branży ciepłowniczej, dla umożliwienia realizacji inwestycji i transformacji. Dla realizacji tych celów zaproponowano:

1. zwiększenie możliwego wzrostu planowanych przychodów w taryfach uproszczonych dla ciepła wytworzonego w jednostkach kogeneracji o 1 punkt procentowy,
2. zagwarantowanie minimalnego wzrostu planowanych przychodów w taryfach przedsiębiorstw energetycznych prowadzących działalność gospodarczą przesyłania i dystrybucji ciepła,
3. zagwarantowanie minimalnego wzrostu planowanych uzasadnionych przychodów w taryfach przedsiębiorstw energetycznych prowadzących działalność gospodarczą wytwarzania ciepła, które nie stosują uproszczonego sposobu kształtowania taryf dla ciepła,
4. uwzględnienie przy kalkulacji zwrotu z kapitału zaangażowanego w działalność dostawy ciepła zwiększonej stopy zwrotu o 1 punkt procentowy za każdą redukcję emisji o 25%, która wynika z przeprowadzonych inwestycji w nowe lub znacząco zmodernizowane jednostki wytwórcze w źródłach ciepła, sieciach ciepłowniczych lub w infrastrukturę po stronie odbiorców końcowych,
5. powiązanie możliwości stosowania przepisów gwarantujących w taryfach dla ciepła limit planowanych przychodów i ich zwiększenie w taryfach uproszczonych po dniu 31 grudnia 2025 r. wyłącznie dla przedsiębiorstw energetycznych funkcjonujących w systemie ciepłowniczym, dla którego spełnione są łącznie następujące warunki:
 - system ciepłowniczy jest efektywny energetycznie w rozumieniu art. 7b ust. 4 ustawy – *Prawo energetyczne*,
 - wskaźnik nakładu nieodnawialnej energii pierwotnej dla danej sieci ciepłowniczej wchodzącej w skład rozpatrywanego systemu ciepłowniczego określony zgodnie z metodyką zawartą w przepisach wydanych na podstawie art. 29 *ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej* (Dz. U. z 2021 r. poz. 468 z późn. zm.) jest niższy od 0,65.

Na dzień sporządzania niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu rozporządzenia.

Projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie wymagań jakościowych dla paliw stałych

W dniu 20 września 2021 r. przedstawiony został nowy *projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie wymagań jakościowych dla paliw stałych*.

Projekt rozporządzenia został przygotowany w ramach cyklicznego przeglądu wymagań jakościowych paliw przewidzianego przepisami ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 r. *o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw*. Projektodawcy zaproponowali m. in. zaostrzenie m.in. parametrów zawartości siarki i popiołu odnośnie paliw stałych, dostosowanie wybranych typów węgla do norm unijnych, a także zastąpienie dotychczas stosowanych nazw sortymentów „ekogroszek” i „ekomiał” innymi określeniami handlowymi, niesugerującymi ekologicznego charakteru tego paliwa.

Na dzień sporządzania niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektu rozporządzenia.

Projekty rozporządzeń Ministra Klimatu i Środowiska przewidzianych w ustawie o promowaniu energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji

W dniu 28 września 2021 r. zostały przedstawione do konsultacji publicznych projekty dwóch rozporządzeń Ministra Klimatu i Środowiska:

1. projekt rozporządzenia w sprawie maksymalnej ilości i wartości energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji objętej wsparciem oraz jednostkowych wysokości premii gwarantowanej w roku 2022, oraz
2. projekt rozporządzenia w sprawie wartości referencyjnych dla nowych i znacznie zmodernizowanych jednostek kogeneracji w roku 2022 r. (akt jest niezbędny dla ogłoszenia oraz rozstrzygnięcia w 2022 r. aukcji na premię kogeneracyjną dla jednostek kogeneracji o mocy zainstalowanej elektrycznej 1-50 MWe).

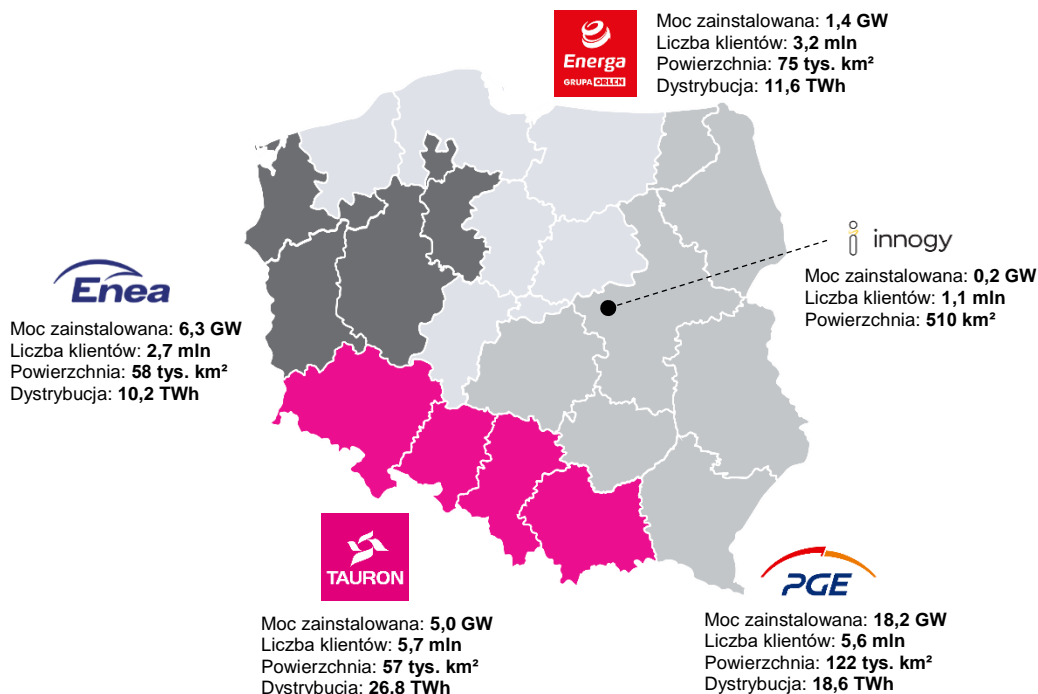
Na dzień sporządzania niniejszej informacji trwa proces legislacyjny projektów ww. rozporządzeń.

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 danych za I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 4. Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za I półrocze 2021 r.



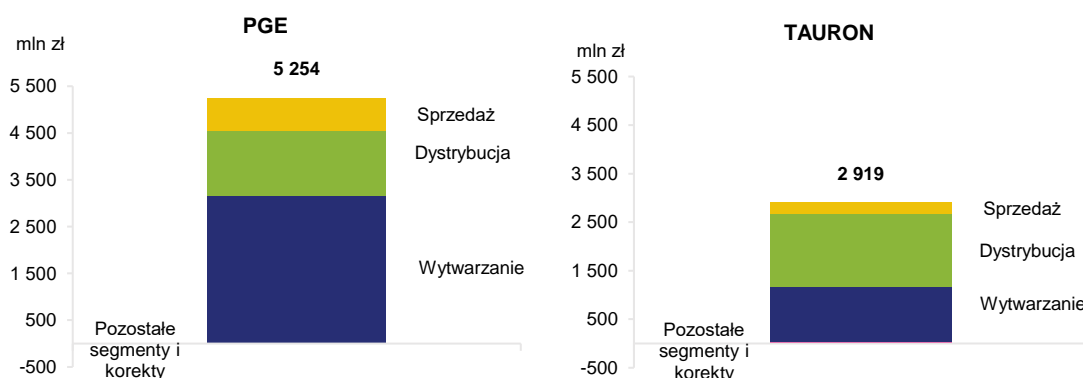
Według danych za I półrocze 2021 r., w podsektorze wytwarzania energii elektrycznej skonsolidowane grupy energetyczne (PGE, TAURON, Enea, Energa) posiadały 70% udziału w rynku.

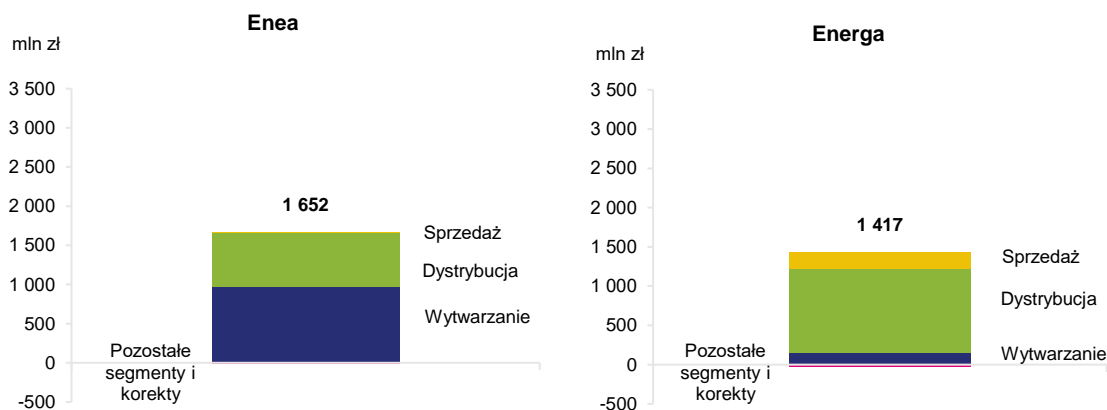
Grupa Kapitałowa TAURON jest w pełni zintegrowanym pionowo przedsiębiorstwem energetycznym, które wykorzystuje synergie płynące z rozmiaru i zakresu prowadzonej działalności.

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 po 6 miesiącach 2021 r.¹





¹Dla zachowania porównywalności prezentowanych segmentów, w Segmencie Wytwarzanie zaprezentowano także Wydobywanie, OZE i Ciepło.
Źródło: Raporty okresowe spółek opublikowanych na stronach internetowych

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 I półroczu 2021 r. wyniósł ok. 9%. 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 II kwartału 2021 r. aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON to w 87% jednostki opalane węglem kamiennym, z czego 31% to nowoczesne wysokosprawne jednostki wytwórcze. Łączna moc elektryczna osiągalna Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 30 września 2021 r. to ok. 5 GW, z czego 0,6 GW stanowią źródła odnawialne. Moc zainstalowana w elektrowniach wiatrowych w Grupie TAURON stanowi 7,6% łącznej mocy elektrycznej, w elektrowniach wodnych 2,6%, w jednostkach wytwórczych opalanych biomasą 2,9%.

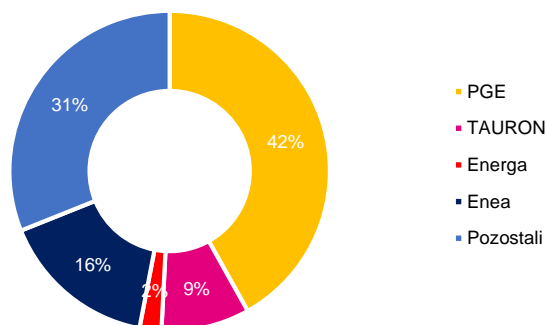
Grupa Kapitałowa TAURON za III kwartały 2021 r. wyprodukowała 11,4 TWh energii elektrycznej, z czego 1,2 TWh pochodziło z OZE.

Na tle kraju w I półroczu 2021 r., moc zainstalowana w jednostkach wytwórczych węglowych Grupy Kapitałowej TAURON stanowiła ok. 13% 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%, 12% i 14%.

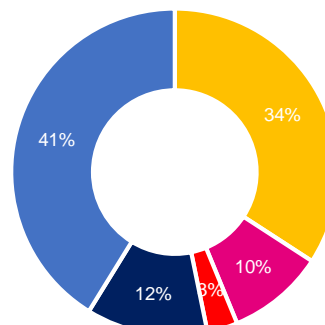
Według danych za I półrocze 2021 r. największym wytwórcą energii elektrycznej w Polsce jest PGE, której udział w krajowym rynku produkcji energii elektrycznej wyniósł ok. 42%, z mocą zainstalowaną równą 18,2 GW. Drugim co do wielkości producentem energii w Polsce jest Enea, z udziałem w rynku wynoszącym ok. 16% i mocą zainstalowaną 6,3 GW. Energa natomiast posiada największy na polskim rynku udział produkcji własnej energii elektrycznej z OZE, a łączna moc zainstalowana Energa wynosi ok. 1,4 GW. W I półroczu 2021 r. Energa wyprodukowała ok. 1,9 TWh energii elektrycznej, z czego ok. 0,84 TWh (tj. 42%) pochodziło z OZE.

Poniższe rysunki przedstawiają informacje o wytworzonej energii elektrycznej i mocy zainstalowanej w I półroczu 2021 r.

Rysunek nr 6. Produkcja energii elektrycznej brutto - szacunkowe udziały w rynku w I półroczu 2021 r.



Rysunek nr 7. Moc zainstalowana - szacunkowe udziały w rynku w I półroczu 2021 r.



Źródło: Agencja Rynku Energii S.A., informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Dystrybucja

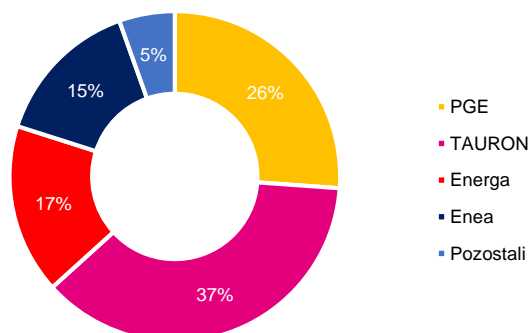
Grupa Kapitałowa TAURON jest liderem na rynku polskim pod względem ilości klientów dystrybucji oraz wolumenu dystrybuowanej energii elektrycznej.

Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii elektrycznej w kraju. Udział TAURON Dystrybucja w dystrybucji energii elektrycznej do klientów końcowych w I półroczu 2021 r. wyniósł ok. 37%. Sieci dystrybucyjne Grupy Kapitałowej TAURON obejmują ponad 18% powierzchni kraju. Po III kwartałach 2021 r. wolumen energii dostarczonej do odbiorców końcowych wyniósł 38,7 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. Pod koniec III kwartału 2021 r. liczba klientów Segmentu Dystrybucja wyniosła 5,8 mln.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku poszczególnych grup energetycznych w zakresie dystrybucji energii elektrycznej według danych za I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 8. Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za I półrocze 2021 r.



Źródło: Agencja Rynku Energii S.A., informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Sprzedaż

Grupa Kapitałowa TAURON jest drugim największym sprzedawcą energii elektrycznej w Polsce

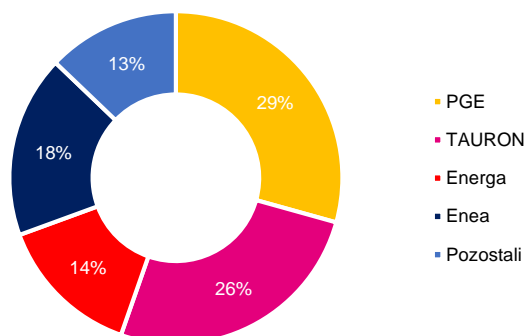
Grupa Kapitałowa TAURON posiada 26% udział w rynku sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych w Polsce. Wolumen sprzedaży detalicznej energii elektrycznej Grupy Kapitałowej TAURON po 9 miesiącach 2021 r. wyniósł 24,5 TWh. Liczba klientów Segmentu Sprzedaż Grupy Kapitałowej TAURON to 5,6 mln.

Największym sprzedawcą detalicznym jest PGE z 29% udziałem w rynku. Pozostałe dwie grupy Enea i Energia posiadają odpowiednio: po 18% 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 Urzędu Regulacji Energetyki 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 I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 9. Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za I półrocze 2021 r.



Źródło: Agencja Rynku Energi S.A., informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o mocy zainstalowanej oraz wolumenie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej za I półrocze 2021 r. oraz udziały w rynku krajowym.

Tabela nr 6. Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za I półrocze 2021 r.

Grupa	Moc zainstalowana		Wytwarzanie ¹		Dystrybucja		Sprzedaż	
	Ilość (GW)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)
1. PGE	18,2	34%	36,1	42%	18,6	26%	18,7	29%
2. TAURON	5,0	10%	7,7	9%	25,9	37%	16,6	26%
3. Energia	1,4	3%	1,9	2%	11,6	17%	9,3	14%
4. Enea	6,3	12%	13,3	16%	10,2	15%	11,3	18%
5. Pozostali	21,8	41%	26,8	31%	3,8	5%	8,2	13%
Suma	52,7	100%	85,8	100%	70,13	100%	64,1	100%

¹Ilość wytworzonej energii elektrycznej brutto.

Źródło: Agencja Rynku Energi S.A., informacje spółek opublikowane na stronach internetowych, szacunki własne w przypadku spółek publikujących produkcję netto.

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. Wydobywanie	1. Ograniczanie ryzyka cen i dostaw paliwa.	1. Zawarte kontrakty mocowe.
2. Wytwarzanie	2. Inwestycje w jednostki wytwórcze.	2. Wysokosprawne jednostki wytwórcze o konkurencyjnym koszcie jednostkowym produkcji.
	3. Koszty operacyjne.	3. Poprawa efektywności operacyjnej.
3. OZE	1. Inwestycje w źródła odnawialne	1. Poprawa efektywności operacyjnej.
4. Ciepło	2. Koszty operacyjne.	2. Rozwój nisko i zeroemisyjnych źródeł wytwórczych - Zielony Zwrot TAURONA.
	3. Inwestycje w sieci ciepłownicze.	3. Rozwijanie działalności regulowanej.
5. Dystrybucja	1. Koszty operacyjne.	1. Wdrożenie docelowego modelu biznesowego.
	2. Efektywność inwestycji.	2. Wdrożone systemy informatyczne, wyodrębnione procesy, czytelny podział odpowiedzialności.
	3. Poprawa wskaźników niezawodności sieci.	

Obszar Biznesowy	Obszar inicjatyw	Źródła konkurencyjności
6. Sprzedaż	1. Koszty operacyjne. 2. Utrzymanie wysokich wskaźników satysfakcji Klientów.	1. Rozwój oferty produktowej i usługowej dla Klientów. 2. Zintegrowane kanały obsługi.

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 wywierać będą 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. Istotny wzrost cen materiałów i usług.
2. sytuacja rynkowa w Polsce i Unii Europejskiej, a także gospodarki globalnej, w tym wysoka zmienność cen energii, cen uprawnień do emisji CO₂, ceny surowców itp., mające wpływ na przychody oraz poziom generowanych kosztów,
3. możliwość zmiany obostrzeń i ograniczeń wprowadzane w związku z pandemią COVID-19 i wynikające z konieczności dostosowania się do bieżącej sytuacji epidemiologicznej,
4. potencjalny wzrost należności przeterminowanych spowodowany pogorszeniem kondycji finansowej kontrahentów,
5. zapotrzebowanie na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym oraz poziom produkcji z jednostek wytwórczych, z uwzględnieniem zmian wynikających z sezonowości i warunków pogodowych,
6. poziom importu/eksportu energii elektrycznej,
7. zmiany w miksie energetycznym i w konsekwencji dostosowanie zapotrzebowania na węgiel,
8. wprowadzone w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON nadzwyczajne działania prewencyjne w związku ze stanem pandemii COVID-19, ukierunkowane na zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów oraz zapewnienie bezpieczeństwa ciągłości działania infrastruktury krytycznej,
9. otoczenie polityczne w Polsce oraz Unii Europejskiej, w tym stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej, np.: Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Regulacji Energetyki i Komisji Europejskiej,
10. oddalenie w dniu 6 października 2021 r. skargi TEMPUS Energy przez Sąd UE podważającej decyzję Komisji Europejskiej (KE) uznającą polski mechanizm rynku mocy za zgodny z rynkiem wewnętrznym, oraz uchylenie w dniu 2 września 2021 r. przez TSUE wyroku Sądu UE z dnia 15 listopada 2018 r. unieważniającego decyzję KE zatwierdzającą brytyjski rynek mocy,
11. wyniki postępowań sądowych,
12. zmiany regulacji dotyczących sektora energetycznego, a także zmiany w otoczeniu prawnym, w tym: prawa podatkowego, handlowego, ochrony środowiska,
13. zmiany regulacji dotyczących funkcjonowania Towarowej Giełdy Energii S.A., w szczególności możliwość zniesienia tzw. obliiga giełdowego,
14. zaostrożenie polityk instytucji finansowych w zakresie finansowania energetyki opartej na węglu,
15. możliwość skorzystania z zewnętrznych funduszy pomocowych, w tym ze środków europejskich, wspierających transformację sektora energetycznego i łagodzące skutki społecznych zmian, mając w szczególności na względzie ograniczenia:
 - 1) podmiotowe (dotyczy wsparcia dużych przedsiębiorstw),
 - 2) co do form wsparcia (znacznie większy niż dotychczas nacisk na wsparcie zwrotne),
 - 3) dopuszczalnego zakresu udzielanej pomocy publicznej (np. zaostrożenie reguł wsparcia w odniesieniu do mocy gazowych, sygnalizowane w projekcie wytycznych w sprawie pomocy państwa na ochronę klimatu i środowiska oraz cele związane z energią (CEEAG),
 - 4) wysokość udzielanej pomocy publicznej (zmiany w zakresie maksymalnej intensywności pomocy, zasygnalizowane m.in. w projekcie zmian do rozporządzenia GBER),
 - 5) przedłużające się procedury akceptacji mechanizmów wsparcia zasilanych środkami unijnymi, przekładające się na późniejsze ich uruchomienie,
16. czynniki geologiczno-górniczne, zagrożenia naturalne mogące mieć wpływ na wolumen wydobycia paliw kopalnych, a także popyt na rynku na paliwa kopalne,
17. dalsze funkcjonowanie 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. Uruchomienie rynku mocy skutkuje równoczesnym wygaszeniem mechanizmów operacyjnej rezerwy mocy i interwencyjnej rezerwy zimnej,
18. 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,
 19. system wsparcia OZE, tzw. aukcje OZE,
 20. otoczenie konkurencyjne, w tym aktywność i działania konkurencji na rynku energetycznym,
 21. dalsze zaostrzenie polityki klimatycznej Unii Europejskiej (Fit for 55), w szczególności skutkujące transformacją energetyczną nakierowaną na OZE, a także wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂,
 22. toczące się prace nad rządowym rozwiązaniem dotyczącym kształtu funkcjonowania sektora górnictwa i energetyki węglowej w Polsce. Potencjalne wyłączenie aktywów węglowych do zewnętrznych podmiotów (wydobycie i wytwarzanie),
 23. rozwój rynku prosumenckiego i jego wpływ na Obszary Sprzedaży, Dystrybucji, a także Wytwarzania i Wydobywania oraz ewentualne zmiany systemu rozliczania prosumentów,
 24. poziom taryfy dotyczącej sprzedaży energii i ciepła dla gospodarstw domowych (grupa taryfowa G) zatwierdzany przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki,
 25. poziomy taryf dotyczących dystrybucji energii elektrycznej i dystrybucji oraz wytwarzania ciepła, zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki,
 26. wymagania w zakresie ochrony środowiska będące konsekwencją zmian w *Ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska*, tzw. uchwał antyśmiegowych,
 27. konsekwencje przyjętej *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),
 28. konsekwencje przyjętego *Rozporządzenia z dnia 24 kwietnia 2021 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło* wprowadzające przepis stanowiący o możliwości zmiany taryfy dla ciepła wynikającej ze zmiany kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂,
 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. postęp naukowo-techniczny,
 31. kształtowanie polityki kadrowej, w tym wyniki negocjacji z Radą Społeczną Grupy TAURON,
 32. zmiany w harmonogramach, budżetach i zakresach projektów inwestycyjnych realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,
 33. dyspozycyjność majątku Grupy Kapitałowej TAURON,
 34. wpływ czynników atmosferycznych również o charakterze ekstremalnym, skutkujących wpływem na awaryjność majątku Grupy Kapitałowej TAURON oraz sezonowość osiąganych przychodów i ponoszonych kosztów,
 35. wypracowanie porozumienia z RAFAKO i dokończenie inwestycji budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie, co ma istotny wpływ na wynik (odkupy, przychody z rynku mocy),
 36. zagrożenia związane z cyberbezpieczeństwem.

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu istotnych czynników na osiągnięty w okresie od I do III kwartału 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 kontynuuje 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. Trwają prace nad

aktualizacją obowiązującej Strategii, która uwzględni zmiany w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym oraz w szczególności określi dalszy kształt Segmentów Wydobycie, Wytwarzanie, Ciepło i OZE w Grupie Kapitałowej TAURON. Spółka planuje opublikować aktualizację Strategii do końca 2021 r.

2.4. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz po dniu bilansowym

Poniżej wymieniono istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie od I do III kwartału 2021 r., jak również miały miejsce do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

Ważniejsze zdarzenia biznesowe

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 o współpracy przy realizacji projektów morskich elektrowni wiatrowych.

Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 1.7. niniejszej informacji.

Zakończenie negocjacji w procesie sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło oraz analiz 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 perspektywy 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.

W dniu 1 lipca 2021 r. TAURON poinformował, że w ramach Grupy Kapitałowej TAURON zostały zakończone analizy dotyczące Obszaru Ciepło w zakresie przejęcia wybranych aktywów Grupy ČEZ w Polsce. W tym samym dniu Zarząd Spółki podjął decyzję, że Grupa Kapitałowa TAURON nie będzie kontynuowała udziału w procesie nabycia wybranych aktywów Grupy ČEZ w Polsce, w tym ČEZ Chorzów.

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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.*

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. oraz 25/2021 z dnia 1 lipca 2021 r.

Zbycie przez TAURON posiadanych udziałów w 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 w powyższym zakresie 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.

Wygaśnięcie umowy o współpracy w zakresie realizacji projektów morskich farm wiatrowych

W dniu 29 grudnia 2020 r. TAURON zawarł dwuletnią umowę o współpracy z OW OFFSHORE dotyczącą rozwijania projektów budowy morskich farm wiatrowych w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej na Morzu Bałtyckim.

W dniu 29 czerwca 2021 r. TAURON przekazał do OW OFFSHORE oświadczenie o wygaśnięciu zobowiązań wynikających z powyższej umowy i tym samym jej wygaśnięciu.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raporcie bieżącym nr 24/2021 z dnia 29 czerwca 2021 r.

Podpisanie przez TAURON Ciepło umowy z Generalnym Wykonawcą na budowę nowoczesnej kotłowni gazowo-olejowej w Czechowicach-Dziedzicach

W dniu 8 lipca 2021 r. została zawarta umowa z konsorcjum ERBUD INDUSTRY sp. z o.o. i ERBUD S.A. na budowę nowoczesnej kotłowni gazowo-olejowej w Czechowicach-Dziedzicach. Rozpoczęcie prac budowlanych zaplanowano na I kwartał 2022 r., a uruchomienie dostaw ciepła do mieszkańców z nowej kotłowni przewidziano na 2023 r. Planowana inwestycja w elektrociepłowni w Czechowicach-Dziedzicach ma na celu odbudowę mocy ciepłowniczych w kotłach szczytowo-rezerwowych, w celu zapewnienia bezpieczeństwa dostaw ciepła dla mieszkańców. Nowoczesna kotłownia szczytowo-rezerwowa wyposażona w wysokosprawne kotły wodne gazowo-olejowe zastąpi dotychczasową kotłownię szczytowo-rezerwową w czechowickiej elektrociepłowni TAURON Ciepło. Uruchomienie nowej kotłowni znacząco wpłynie na redukcję zanieczyszczeń do atmosfery. Przy wykorzystaniu paliwa gazowego do pracy kotłowni, zredukowane zostaną zanieczyszczenia: dwutlenków siarki do 91%, tlenków azotu do 78% oraz dwutlenku węgla do 28%. Nowoczesna kotłownia składająca się z dwóch kotłów wodnych o łącznej mocy 76 MW dostarczy ciepło do mieszkańców Czechowic-Dziedzic i Bielska-Białej.

Podpisanie w Grupie Kapitałowej TAURON porozumienia generalnego

W dniu 15 lipca 2021 r. zostało zawarte porozumienie generalne pomiędzy TAURON a 26 spółkami Grupy Kapitałowej TAURON mające na celu zapewnienie realizacji strategii Grupy Kapitałowej TAURON przez wszystkie podmioty wchodzące w jej skład.

Powyższe porozumienie dotyczy optymalizacji podejmowania decyzji strategicznych, zapewnienia sprawnego i bezpiecznego przepływu informacji w Grupie Kapitałowej TAURON oraz ograniczenia konkurencji wewnętrznej. Ponadto porozumienie określa na nowo zasady współpracy w Grupie Kapitałowej TAURON, co przyczyni się do usprawnienia procesów zarządczych, ułatwienia i skrócenia procesu podejmowania decyzji.

Podpisanie porozumienia dotyczącego współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych

W dniu 23 lipca 2021 r. TAURON, PGE, Enea i Energa oraz Skarb Państwa zawarły porozumienie dotyczące współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

W dokumencie *Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa*, opracowanym i opublikowanym przez Ministerstwo Aktywów Państwowych, przedstawiona została koncepcja wydzielenia z grup kapitałowych ww. spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych. Założenia powyższego dokumentu przewidują m.in. integrację aktywów węglowych w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (spółka zależna PGE), która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

W ramach ww. porozumienia strony zadeklarowały wzajemną wymianę niezbędnych informacji, w tym dotyczących struktur organizacyjnych, realizowanych procesów i założeń dla kierunku transformacji, co pozwoli na sprawną i efektywną realizację procesu mającego na celu utworzenie Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 28/2021 z dnia 23 lipca 2021 r.

Podpisanie listu intencyjnego w sprawie EC Stalowa Wola

W dniu 2 sierpnia 2021 r. został podpisany list intencyjny pomiędzy TAURON, TAURON Wytwarzanie, PGNiG i PGNiG TERMIKA S.A. dotyczący potencjalnej transakcji zbycia przez Grupę Kapitałową TAURON na rzecz Grupy PGNiG zaangażowania kapitałowego w EC Stalowa Wola oraz wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych EC Stalowa Wola przez TAURON.

Powyższy list intencyjny nie pociąga za sobą zobowiązania stron do zawarcia potencjalnej transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu potencjalnej transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.

Ewentualna sprzedaż akcji EC Stalowa Wola wpisuje się w kierunki strategiczne ogłoszone przez TAURON w dniu 27 maja 2019 r.

Grupa Kapitałowa TAURON i Grupa PGNiG posiadają po 50% akcji EC Stalowa Wola i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu EC Stalowa Wola.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 30/2021 z dnia 2 sierpnia 2021 r.

Informacja dotycząca bloku o mocy 910 MW w Jaworznie oraz generalnego wykonawcy

W dniu 2 sierpnia 2021 r. TAURON otrzymał od Nowe Jaworzno Grupa TAURON pismo, w którym wskazano, iż E003B7 (spółka zależna RAFAKO) przekazała Nowe Jaworzno Grupa TAURON harmonogram prac, które będą prowadzone na bloku 910 MW w Jaworznie. Przedmiotowy harmonogram wynika z konieczności przeprowadzenia

prac na niektórych elementach bloku, które zostały zidentyfikowane w ramach inspekcji wewnętrznych urządzeń podczas postępu prac oraz został poddany analizie i weryfikacji technicznej przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON w rezultacie których w dniu 2 sierpnia 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON wstępnie oszacowała, iż wskazany przez spółkę E003B7 termin ponownej synchronizacji bloku z siecią, tj. 25 lutego 2022 r., jest możliwy do zrealizowania.

W dniu 8 września 2021 r. RAFAKO przekazała TAURON oświadczenie, że warunkiem zapewnienia sprawnej kontynuacji prac na bloku jest kapitałowe zaangażowanie Spółki w RAFAKO. Biorąc powyższe pod uwagę, na dzień sporządzenia niniejszej informacji, Spółka nie jest w stanie określić sposobu realizacji przez Konsorcjum RAFAKO - MOSTOSTAL umowy zawartej w dniu 17 kwietnia 2014 r. na budowę bloku. W konsekwencji przekazany wcześniej harmonogram prac prowadzonych na bloku, który zakładał termin ponownej synchronizacji bloku z siecią w dniu 25 lutego 2022 r. może okazać się nieaktualny.

Spółka nie podejmowała żadnych decyzji ani działań zmierzających do nabycia pakietu akcji RAFAKO, w tym nie prowadzi z RAFAKO negocjacji w przedmiotowej sprawie. Natomiast podejmowane są aktywne działania mające na celu przywrócenie pracy bloku w najkrótszym możliwym terminie.

W dniu 6 października 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON podpisała jako pasywny uczestnik list intencyjny dotyczący woli przejścia prac związanych z ustaleniem możliwości prawnych i faktycznych oraz warunków utworzenia konsorcjum w celu nabycia akcji spółki RAFAKO.

Nowe Jaworzno Grupa TAURON będzie pasywnym uczestnikiem potencjalnego konsorcjum. Pozostałe strony listu intencyjnego, tj. Polimex Mostostal S.A. oraz Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych są zainteresowane rozważeniem możliwości nabycia akcji RAFAKO. Nowe Jaworzno Grupa TAURON nie jest zainteresowana nabyciem akcji RAFAKO, wyraża jedynie wolę wsparcia prac związanych z potencjalną transakcją.

Strony listu intencyjnego wyraziły także wolę ustalenia zasad ewentualnego udostępnienia Nowe Jaworzno Grupa TAURON wyników badania due diligence RAFAKO w zakresie niezbędnym dla oceny zasobów RAFAKO wystarczających dla realizacji ich zobowiązań wynikających z kontraktu na budowę bloku 910 MW w Jaworznie oraz współpracy z interesariuszami RAFAKO, w tym z bankami finansującymi i innymi wierzycielami.

W dniu 3 listopada 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON poinformowała o powiadomieniu przez RAFAKO o zadeklarowanym nowym terminie ponownej synchronizacji z siecią bloku 910 MW w Jaworznie, która została zaplanowana na 29 kwietnia 2022 r. (przesunięcie z 25 lutego 2022 r.). Nowy termin ponownej synchronizacji bloku z siecią został wskazany w protokole z mediacji prowadzonej przy udziale Mediatorów Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. W trakcie spotkania mediacyjnego Nowe Jaworzno Grupa TAURON, RAFAKO oraz E003B7 parafowały projekt ugody, który obejmuje również planowane powierzenie RAFAKO dodatkowych świadczeń, korzystnych dla Nowe Jaworzno Grupa TAURON, których efektem będzie między innymi obniżenie kosztów przyszłej eksploatacji bloku.

Dodatkowo Nowe Jaworzno Grupa TAURON i RAFAKO przewidują, że w sytuacji, gdy RAFAKO terminowo wykona wszystkie obowiązki, które będzie zobowiązane wykonać w terminie do 30 października 2022 r., tj. do projektowanego w ugodzie terminu zakończenia okresu przejściowego, Nowe Jaworzno Grupa TAURON nie będzie dochodzić roszczeń z tytułu kar umownych za niedochowanie aktualnie obowiązującego terminu zakończenia okresu przejściowego.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie nastąpiło zawarcie ugody, a jej wejście w życie będzie zależne m.in. od: przedłożenia przez RAFAKO przedłużonych lub nowych gwarancji zabezpieczających należyte wykonanie umowy oraz nowych lub przedłużonych gwarancji zwrotu zaliczki. Ponadto w przypadku zawarcia ugody zostanie ona skierowana do właściwego sądu powszechnego wraz z wnioskiem o jej zatwierdzenie przez sąd. Po prawomocnym zatwierdzeniu przez sąd, ugoda zyska moc prawną ugody sądowej.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 31/2021 z dnia 2 sierpnia 2021 r., 37/2021 z dnia 8 września 2021 r., 40/2021 z dnia 6 października 2021 r. oraz 43/2021 z dnia 4 listopada 2021 r.

Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące wezwania w sprawie bloku 910 MW w Jaworznie

W dniu 8 września 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON otrzymała od RAFAKO wezwanie do niezwłocznego wyjaśnienia przyczyn zdarzeń pożarowych, które miały miejsce na bloku odpowiednio w dniu 7 stycznia 2021 r. i w dniu 11 czerwca 2021 r.

Wykonawca oświadczył, że zamierza wstrzymać wszelkie prowadzone i planowane prace na bloku do czasu uzyskania od Nowe Jaworzno Grupa TAURON informacji o braku zagrożenia dla życia i zdrowia personelu oraz wezwał również do wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałych zdarzeń pożarowych do dnia 15 września 2021 r. pod rygorem odstąpienia od umowy zawartej w dniu 17 kwietnia 2014 r. na budowę bloku.

Nowe Jaworzno Grupa TAURON powołała wspólnie z Wykonawcą komisję awaryjną w celu wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałego zdarzenia pożarowego w dniu 11 czerwca 2021 r., która na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie zakończyła prac i nie sformułowała końcowych wniosków w przedmiotowej sprawie.

Zarząd Spółki oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wszelkie działania podejmowane przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON w ramach realizacji inwestycji i eksploatacji bloku, w tym związane ze zdarzeniami, które miały miejsce na Bloku w dniu 7 stycznia 2021 r. oraz w dniu 11 czerwca 2021 r., były i są zgodne z najwyższymi standardami oraz przepisami prawa, w tym regulacjami z zakresu ochrony przeciwpożarowej, a także z dokumentacją eksploatacyjną opracowaną przez Wykonawcę bloku w ramach Umowy.

Szczegółowa informacja dotycząca bloku o mocy 910 MW w Jaworznie została przedstawiona w pkt 1.7. niniejszej informacji.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 38/2021 z dnia 8 września 2021 r.

Rozpoczęcie działań zmierzających do odkupu udziałów w Nowe Jaworzno Grupa TAURON od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. (PFR)

W dniu 25 sierpnia 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań, w tym o zainicjowaniu negocjacji, zmierzających do odkupu od Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych - Kapitałowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych oraz PFR Inwestycje Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, których częścią portfela inwestycyjnego zarządza PFR, łącznie 176 000 udziałów. Pozostałe udziały w Nowe Jaworzno Grupa TAURON należą do TAURON (1 108 020 udziałów).

Zamiar odkupienia udziałów w Nowe Jaworzno Grupa TAURON jest powiązany w szczególności z przygotowaniem się przez Grupę Kapitałową TAURON do implementacji planowanych zmian strukturalnych w sektorze elektroenergetycznym w Polsce, które zostały zaprezentowane przez Ministerstwo Aktywów Państwowych. Koncepcja ta zakłada wydzielenie z grup kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych oraz integrację tych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

Zawarcie potencjalnej transakcji uzależnione jest od pozytywnego wyniku negocjacji.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 34/2021 z dnia 25 sierpnia 2021 r.

Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego sprzedaży akcji w TAURON Wydobywie

W dniu 15 września 2021 r. TAURON podpisał ze Skarbem Państwa list intencyjny dotyczący potencjalnego nabycia przez Skarb Państwa 100 proc. akcji w TAURON Wydobywie.

TAURON oraz Skarb Państwa zgodnie oświadczyły, że podejmą wszelkie działania niezbędne do przygotowywania i dokonania ww. transakcji oraz będą w dobrej wierze prowadzić rozmowy, negocjacje i podejmować czynności związane z transakcją, w tym podejmą działania związane z wyborem doradcy do spraw wyceny TAURON Wydobywie.

Przedmiotowy list intencyjny nie pociąga za sobą zobowiązania do dokonania ww. transakcji. Decyzja o jej przeprowadzeniu uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.

Termin obowiązywania listu intencyjnego nie został określony.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 39/2021 z dnia 15 września 2021 r.

Ważniejsze zdarzenia korporacyjne

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki

W okresie od I do III kwartału 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., 17/2021 z dnia 13 maja 2021 r., 26/2021 z dnia 2 lipca 2021 r., nr 27/2021 z dnia 19 lipca 2021 r., 29/2021 z dnia 27 lipca 2021 r. oraz 32/2021 z dnia 4 sierpnia 2021 r.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od I do III kwartału 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., 13/2021 z dnia 6 kwietnia 2021 r. oraz 20/2021 z dnia 24 maja 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie 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.

W dniu 21 maja 2021 r. Spółka otrzymała od Skarbu Państwa, tj. akcjonariusza reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego TAURON projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 24 maja 2021 r. dotyczący pkt 15 porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, tj. *Podjęcie uchwały w sprawie zmiany „Statutu TAURON Polska Energia S.A.”.*

Zgodnie z otrzymanym uzasadnieniem do ww. projektu uchwały proponowana zmiana Statutu Spółki miała na celu doprecyzowanie wymogów względem członka zarządu spółki w świetle brzmienia art. 22 *Ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.*

W dniu 24 maja 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały m.in. w sprawie: 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.

Stratę netto Spółki za rok obrotowy 2020 w kwocie 3 589 655 351,89 zł postanowiono pokryć z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki z dnia 29 marca 2021 r.

O zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz treści projektów uchwał TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 14/2021 i 15/2021 z dnia 27 kwietnia 2021 r. oraz 18/2021 z dnia 21 maja 2021 r.

O treści uchwał poddanych pod głosowanie podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TAURON informował w raporcie bieżącym nr 19/2021 z dnia 24 maja 2021 r.

Rejestracja zmian oraz przyjęcie tekstu jednolitego Statutu Spółki

W dniu 7 czerwca 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 maja 2021 r.

W dniu 14 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 maja 2021 r.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 22/2021 z dnia 7 czerwca 2021 r. oraz 23/2021 z dnia 14 czerwca 2021 r.

Pozostałe istotne zdarzenia

Podpisanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umów programu emisji obligacji podporządkowanych

W dniu 11 marca 2021 r. pomiędzy Spółką a Bankiem Gospodarstwa Krajowego została podpisana dokumentacja programu emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 000 tys. zł.

Emisję obligacji podporządkowanych Spółka może przeprowadzić 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 Bank Gospodarstwa Krajowego 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 sporządzenia niniejszej informacji Spółka nie dokonała emisji obligacji w ramach niniejszego programu.

Ważniejsze wydarzenia po dniu 30 września 2021 r.

Podpisanie umowy kredytu z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

W dniu 29 października 2021 r. pomiędzy Spółką a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym została zawarta umowa kredytu na kwotę 2 800 000 tys. zł. Środki z kredytu będą przeznaczone na pokrycie wydatków inwestycyjnych Grupy Kapitałowej związanych z modernizacją i rozbudową sieci dystrybucji energii elektrycznej zaplanowanych na lata 2022-2026.

Zgodnie z zawartą umową środki będą mogły być wykorzystane w ciągu trzech lat od jej zawarcia, a spłata kredytu nastąpi w terminie do osiemnastu lat od daty wypłaty środków. W zależności od decyzji Spółki, oprocentowanie będzie oparte o stałą stopę procentową lub zmienną stopę procentową i będzie ustalane na dzień ciągnięcia środków. Kredyt zostanie uruchomiony po spełnieniu standardowych dla tego typu finansowania warunków zawieszających.

Do dnia sporządzenia niniejszej informacji Spółka nie dokonała ciągnięcia środków w ramach niniejszego kredytu.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 42/2021 z dnia 29 października 2021 r.

3. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

3.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i 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 30.09.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (dane przekształcone)	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	17 863 597	15 220 949	3 918 745	3 426 598
Rekompensaty	(7 375)	66 448	(1 618)	14 959
Zysk operacyjny	1 024 859	1 106 885	224 824	249 186
Zysk przed opodatkowaniem	787 832	822 268	172 827	185 112
Zysk netto	496 534	395 279	108 925	88 987
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	456 930	396 076	100 237	89 166
Zysk (strata) netto przypadająca udziałom niekontrolującym	39 604	(797)	8 688	(179)
Pozostałe całkowite dochody netto	206 517	(182 142)	45 304	(41 005)
Łączne całkowite dochody	703 051	213 137	154 229	47 982
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	663 348	214 079	145 519	48 194
Łączne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	39 703	(942)	8 710	(212)
Zysk na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowy i rozwodniony)	0,26	0,23	0,06	0,05
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	4 201 069	3 468 428	921 590	780 826
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 278 254)	(3 088 725)	(499 782)	(695 346)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 338 098)	(1 183 727)	(512 909)	(266 485)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(415 283)	(804 024)	(91 101)	(181 005)
	Stan na dzień 30.09.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 30.09.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	32 853 530	33 584 959	7 091 353	7 277 663
Aktywa obrotowe	5 767 728	6 111 252	1 244 950	1 324 272
Aktywa razem	38 621 258	39 696 211	8 336 303	8 601 935
Kapitał podstawowy	8 762 747	8 762 747	1 891 417	1 898 836
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 496 663	15 833 523	3 560 764	3 431 031
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	929 596	893 623	200 651	193 643
Kapitał własny razem	17 426 259	16 727 146	3 761 415	3 624 674
Zobowiązania długoterminowe	13 654 246	15 865 877	2 947 235	3 438 042
Zobowiązania krótkoterminowe	7 540 753	7 103 188	1 627 653	1 539 219
Zobowiązania razem	21 194 999	22 969 065	4 574 888	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 30.09.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (dane przekształcone)	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	11 542 627	7 915 766	2 532 111	1 782 027
Zysk (strata) operacyjna	(155 278)	204 952	(34 063)	46 140
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	617 757	(856 273)	135 518	(192 767)
Zysk (strata) netto	604 076	(826 268)	132 516	(186 013)
Pozostałe całkowite dochody netto	170 532	(99 301)	37 410	(22 355)
Łączne całkowite dochody	774 608	(925 569)	169 926	(208 368)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowa i rozwodniona z zysku (straty) netto)	0,34	(0,47)	0,07	(0,11)
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	494 409	857 880	108 459	193 129
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	753 758	(328 600)	165 352	(73 976)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 326 240)	(1 271 810)	(510 308)	(286 314)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 078 073)	(742 530)	(236 497)	(167 161)
	Stan na dzień 30.09.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 30.09.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	26 748 713	25 202 812	5 773 643	5 461 301
Aktywa obrotowe	3 061 284	3 843 923	660 771	832 956
Aktywa razem	29 809 997	29 046 735	6 434 414	6 294 257
Kapitał podstawowy	8 762 747	8 762 747	1 891 417	1 898 836
Kapitał własny	12 236 356	11 461 748	2 641 187	2 483 694
Zobowiązania długoterminowe	10 904 249	13 074 803	2 353 655	2 833 233
Zobowiązania krótkoterminowe	6 669 392	4 510 184	1 439 572	977 330
Zobowiązania razem	17 573 641	17 584 987	3 793 227	3 810 563

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego na dzień 30 września 2021 r. - 4,6329 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 Narodowego Banku Polskiego ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 września 2021 r. - 4,5585 PLN/EUR (dla okresu od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r. - 4,4420 PLN/EUR).

3.2. Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON

Poniższa tabela przedstawia kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. i III kwartału 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r.

Tabela nr 9. Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. i III kwartału 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r.

Wyszczególnienie	J.m.	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020	III kwartał 2020 r.	III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Produkcja węgla handlowego	mln Mg	3,59	3,70	103%	1,10	1,00	91%
Wytwarzanie energii elektrycznej (produkcja brutto)	TWh	8,71	11,38	131%	2,85	3,64	128%

Wyszczególnienie	J.m.	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020	III kwartał 2020 r.	III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
w tym wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych	TWh	1,39	1,23	88%	0,40	0,34	85%
<i>w tym produkcja z biomasy</i>	TWh	0,40	0,29	73%	0,15	0,07	47%
<i>produkcja elektrowni wodnych i wiatrowych</i>	TWh	0,99	0,93	94%	0,24	0,26	108%
Wytwarzanie ciepła	PJ	7,51	8,01	107%	0,82	0,79	96%
Dystrybucja energii elektrycznej	TWh	36,94	40,06	108%	12,34	13,30	108%
Sprzedaż energii elektrycznej	TWh	32,17	34,14	106%	10,47	11,62	111%
<i>detaliczna</i>	TWh	23,71	24,52	103%	7,72	7,89	102%
<i>hurtowa</i>	TWh	8,46	9,62	114%	2,75	3,73	136%
Liczba klientów - Dystrybucja	tys.	5 713	5 757	101%	5 713	5 757	101%

3.3. Struktura sprzedaży według Segmentów działalności

Poniższa tabela przedstawia wolumeny i strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i III kwartał 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r.

Tabela nr 10. Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za okres od I do III kwartału 2021 i III kwartał 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r.

Wyszczególnienie	J.m.	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020	III kwartał 2020 r.	III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Sprzedaż węgla przez Segment Wydobycie	mln Mg	2,97	3,99	134%	1,09	1,64	150%
Sprzedaż energii elektrycznej i ciepła przez Segment Wytwarzanie	TWh	7,78	13,61	175%	2,55	4,99	196%
	PJ	9,15	9,94	109%	0,74	0,81	109%
Sprzedaż energii elektrycznej przez Segment OZE	TWh	0,96	0,91	95%	0,23	0,26	113%
Sprzedaż usług dystrybucji energii elektrycznej przez Segment Dystrybucja do odbiorców końcowych	TWh	35,76	38,67	108%	11,91	12,73	107%
Sprzedaż detaliczna energii elektrycznej przez Segment Sprzedaż	TWh	23,69	24,51	103%	7,71	7,89	102%

Segment Wydobycie

Podstawową działalnością prowadzoną przez Grupę Kapitałową TAURON w ramach Segmentu Wydobycie jest wydobycie, 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 okresie od I do III kwartału 2021 r. wyniósł 3,99 mln Mg, co jest wynikiem wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Sprzedaż węgla do Grupy Kapitałowej TAURON wyniosła 2,78 mln Mg, co oznacza, że 72% wyprodukowanego węgla zostało sprzedane do spółek Grupy Kapitałowej TAURON, natomiast pozostała część sprzedaży ulokowana została na rynku zewnętrznym.

Produkcja węgla handlowego w okresie od I do III kwartału 2021 r. wyniosła 3,70 mln Mg i była wyższa o 3% w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. Wyższy wynik jest wypadkową wyższej produkcji węgla dzięki korzystniejszemu układowi frontów ścianowych w ZG Sobieski oraz mniejszej ilości ścian wydobywczych w ZG Janina i 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 września 2021 r. 4,5 GW mocy elektrycznej i 2,1 GW mocy cieplnej.

W okresie od I do III kwartału 2021 r. Segment Wytwarzanie wyprodukował 10,4 TWh energii elektrycznej, tj. o 35% więcej w stosunku do ubiegłego roku (7,7 TWh), co wynika głównie z pracy bloku 910 MW w Jaworznie, oddanego do eksploatacji w listopadzie 2020 r.

Produkcja z jednostek biomasowych wyniosła 0,29 TWh, tj. o 28% mniej wobec ubiegłego roku (0,40 TWh).

Sprzedaż energii elektrycznej z własnej produkcji razem z energią zakupioną do obrotu wyniosła w okresie od I do III kwartału 2021 r. 13,6 TWh, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. o 75% (efekt sprzedaży energii z bloku 910 MW w Jaworznie).

Sprzedaż ciepła w okresie od I do III kwartału 2021 r. wyniosła 9,9 PJ, tj. o 9% więcej w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., co wynikało z większego zapotrzebowania odbiorców, w związku z niższą temperaturą zewnętrzną r/r.

W okresie od I do III kwartału 2021 r. zapotrzebowanie Segmentu Wytwarzanie na węgiel do produkcji energii elektrycznej i ciepła zostało zaspokojone w 58% 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 września 2021 r. 0,5 GW mocy elektrycznej i była wyższa o 11 MW w stosunku do wartości z analogicznego okresu 2020 r. Powyższy wzrost wynika z uruchomienia farm fotowoltaicznych w Jaworznie oraz Choszcznie.

W okresie od I do III kwartału 2021 r. Segment OZE wyprodukował 0,94 TWh energii elektrycznej, tj. o 6% mniej w stosunku do ubiegłego roku (0,99 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 okresie od I do III kwartału 2021 r. Segment Dystrybucja dostarczył łącznie 40,06 TWh energii elektrycznej, w tym 38,67 TWh odbiorcom końcowym. W okresie tym Segment Dystrybucja świadczył usługi dystrybucyjne na rzecz 5,76 mln odbiorców. W analogicznym okresie 2020 r. dostarczył łącznie 36,94 TWh energii elektrycznej do 5,71 mln odbiorców, w tym 35,76 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 powiązаныmi, 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 okresie od I do III kwartału 2021 r. spółki Segmentu Sprzedaż sprzedały łącznie 24,51 TWh energii elektrycznej detalicznej czyli o 3% więcej 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 okresie od I do III kwartału 2021 r. osiągnęły poziom 839 mln zł, który jest wyższy o 2% od zrealizowanego poziomu w analogicznym okresie 2020 r., czego główną przyczyną jest wypadkowa wyższej sprzedaży usług wsparcia świadczonych przez Centra Usług Wspólnych na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz niższej sprzedaży biomasy.

3.4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po III kwartałach 2021 r.

Analiza sytuacji finansowej

Poniższa tabela przedstawia analizę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 30 września 2021 r.

Tabela nr 11. Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 30 września 2021 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	Stan na dzień 30 września 2021 r.	Dynamika 2021/2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe	84,6%	85,1%	101%
Aktywa obrotowe	15,4%	14,9%	97%
SUMA AKTYWÓW	100,0%	100,0%	-
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	39,9%	42,7%	107%
Udziały niekontrolujące	2,3%	2,4%	107%
Kapitał własny ogółem	42,1%	45,1%	107%
Zobowiązania długoterminowe	40,0%	35,4%	88%
Zobowiązania krótkoterminowe	17,9%	19,5%	109%
Zobowiązania razem	57,9%	54,9%	95%
SUMA PASYWÓW	100,0%	100,0%	-
Zobowiązania finansowe	11 515 975	9 404 580	64%
Zobowiązania finansowe netto	10 567 908	8 905 054	65%
Wskaźnik dług netto/EBITDA	2,5x	1,97x	79%
Wskaźnik płynności bieżącej	0,86	0,67	78%

W strukturze aktywów, według stanu na dzień 30 września 2021 r., aktywa trwałe stanowią 85,1% sumy aktywów, co oznacza zwiększenie o 1% w odniesieniu do poziomu z końca 2020 r.

Udział aktywów obrotowych na dzień 30 września 2021 r. w stosunku do końca 2020 r. zmniejszył się o 3%.

W strukturze pasywów na dzień 30 września 2021 r. zobowiązania stanowią 54,9% sumy pasywów, z czego zobowiązania długoterminowe stanowią 35,4%, a zobowiązania krótkoterminowe stanowią 19,5% 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 okresie trzech kwartałów 2021 r. nastąpił spadek zobowiązań finansowych o 36% przy jednoczesnym spadku długu netto o 35% co przełożyło się na spadek (o 0,53x) wskaźnika długu netto/EBITDA, który na dzień 30 września 2021 roku wyniósł 1,97x (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. Jednym z czynników mających 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.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

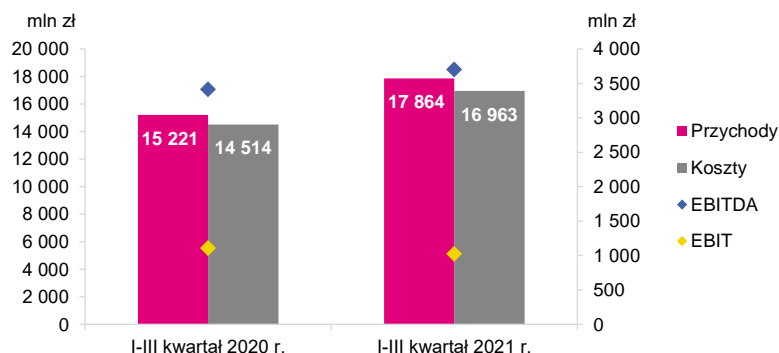
Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. oraz dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. Pozycje te zostały przytoczone zgodnie ze *Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r.*

Tabela nr 12. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2020 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I-III kwartał 2020 r. (dane przekształcone, niebadane)	I-III kwartał 2021 r. (niebadane)	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	15 220 949	17 863 597	117%
Rekompensaty	66 448	(7 375)	0%
Koszt własny sprzedaży	(14 513 789)	(16 962 755)	117%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	327 520	90 233	28%
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć	5 757	41 159	715%
Zysk operacyjny	1 106 885	1 024 859	93%
<i>Marża zysku operacyjnego (%)</i>	<i>7,3%</i>	<i>5,7%</i>	<i>78%</i>
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(208 715)	(278 408)	133%
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(75 902)	41 381	-
Zysk przed opodatkowaniem	822 268	787 832	96%
<i>Marża zysku przed opodatkowaniem (%)</i>	<i>5,4%</i>	<i>4,4%</i>	<i>82%</i>
Podatek dochodowy	(426 989)	(291 298)	68%
Zysk netto za okres	395 279	496 534	126%
<i>Marża zysku netto (%)</i>	<i>2,6%</i>	<i>2,8%</i>	<i>107%</i>
Całkowite dochody za okres	213 137	703 051	330%
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	396 076	456 930	115%
Udziałom niekontrolującym	(797)	39 604	-4 969%
EBIT i EBITDA			
EBIT	1 106 885	1 024 859	93%
EBITDA	3 414 921	3 705 228	109%

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 10. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.



W okresie od I do III kwartału 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON wypracowała przychody na poziomie wyższym o 17% od raportowanych w analogicznym okresie 2020 r., na co wpłynęły następujące czynniki:

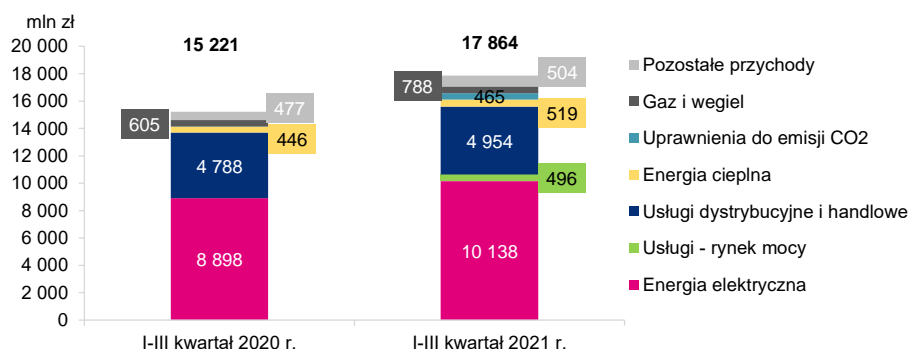
1. wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, co jest efektem wyższego wolumenu sprzedaży detalicznej energii elektrycznej (zarówno w segmencie biznesowym jak i masowym), uzyskanych wyższych cen energii elektrycznej głównie na rynku bilansującym i giełdowym oraz uzyskanych wyższych przychodów z opłat handlowych,
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, co jest wypadkową wyższego wolumenu usługi dystrybucyjnej oraz spadku taryfy na 2021 r.,
4. wyższe przychody ze sprzedaży energii ciepłej w związku ze sprzedażą wyższego wolumenu w efekcie niższych temperatur r/r oraz wyższymi uzyskanymi cenami sprzedaży energii ciepłej,
5. wyższe przychody ze sprzedaży gazu głównie na skutek wyższych cen gazu oraz sprzedaży większego wolumenu z uwagi na niższe temperatury r/r i pozyskanie nowych klientów,
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:

1. przeprowadzonej restrukturyzacji uprawnień do emisji CO₂ w ilości 3 258 tys. EUA w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON. 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 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). 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,
2. 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.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 11. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.



W okresie od I do III kwartału 2021 r. koszty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 17,0 mld zł, co oznacza, że ich poziom był wyższy o 17% 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 oraz prowadzonych pozostałych inwestycji w majątku Grupy Kapitałowej TAURON głównie dystrybucji,
2. wyższej wartości odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe, co jest wynikiem testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 r., które wykazały zasadność ujęcia odpisów w kwocie wyższej aniżeli miało to miejsce w analogicznym okresie 2020 r.,
3. niższych kosztów zużycia materiałów i energii głównie jako efekt wyższych kosztów zużycia oleju opałowego oraz pozostałych kosztów zmiennych wytwarzania na skutek wyższej produkcji energii elektrycznej i ciepła oraz wyższej ceny surowca,

4. wyższych kosztów usług remontów i konserwacji z uwagi na większy zakres prac do wykonania na aktywach wydobywczych, ciepłowniczych i OZE oraz wyższych stawek za wykonane usługi,
5. niższych kosztów usług dystrybucyjnych, co wynika ze spadku taryfy na usługi dystrybucyjne do PSE, co głównie ma związek ze spadkiem opłaty jakościowej,
6. wyższych pozostałych usług obcych, głównie na skutek wzrostu kosztów zagospodarowania odpadów i usług transportowych, zwiększenia ilości usług eksploatacji ścian, utrzymania wyrobisk, likwidacji ścian oraz większej ilości usług podwykonawczych w związku ze zwiększoną ilością zapotrzebowania na usługi dotyczące wymiany liczników, ponownej ich legalizacji, usług dotyczących kontroli nielegalnego poboru energii, a także usług związanych z przerwaniem i wznowieniem poboru energii elektrycznej. Ponadto na zwiększenie pozycji kosztowej ma wpływ zwiększony zakres świadczonych usług obcych w związku z uruchomieniem pod koniec 2020 r. bloku 910 MW w Jaworznie,
7. 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,
8. wyższych kosztów świadczeń pracowniczych, co jest wypadkową:
 - 1) ujęcia w kosztach I półrocza 2020 r. skutków rozwiązania przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON rezerw aktuarialnych w związku ze zmianą zakładowych układów zbiorowych pracy spółek zależnych w zakresie wypłat ekwiwalentu pieniężnego za ulgowe korzystanie z energii elektrycznej przez obecnych pracowników Grupy Kapitałowej TAURON, którzy nabyli by prawa do taryfy po przejściu na emeryturę lub rentę i innych uprawnień,
 - 2) ograniczenia w II kwartale 2020 r. czasu pracy zgodnie z podpisanym porozumieniem ze stroną społeczną w następstwie pandemii COVID-19,
 - 3) zmiany w 2021 r. stopy dyskonta z 1,5% do 1,7%, co wpłynęło na zmianę kosztów rezerw aktuarialnych w zakresie nagród jubileuszowych,
 - 4) wzrostu w 2021 r. płacy minimalnej,
 - 5) niższego o 1% zatrudnienia w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
9. niższych kosztów odpisów aktualizujących należności, co wynika z ujęcia zwiększonego odpisu w 2020 r. z uwagi na niepewność co do sytuacji finansowej kontrahentów Grupy Kapitałowej TAURON w związku z wprowadzonymi obostrzeniami na skutek pandemii COVID-19,
10. wyższych kosztów rodzajowych związanych z ubezpieczeniem bloku 910 MW w Jaworznie, którego koszty w okresie trzech kwartałów 2020 r. były rozpoznawane jako nakład inwestycyjny w związku z prowadzoną inwestycją,
11. niższej wartości kosztów świadczeń na potrzeby własne, co głównie wynika z rozpoznania w okresie od I do III kwartału 2020 r. części kosztów funkcjonowania bloku 910 MW w Jaworznie jako nakład inwestycyjny w związku z jego rozruchem,
12. wyższych kosztów sprzedanej energii elektrycznej, głównie w efekcie wzrostu ceny zakupu energii elektrycznej r/r. Ponadto w okresie trzech kwartałów 2020 r. w tej pozycji sprawozdawczej ujęto efekt transakcji jednorazowej zamiany 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.

Ponadto wzrost kosztów prowadzonej działalności Grupy TAURON wynika z dociążenia wyniku bieżącego okresu wartością zapasów alokowanych z produkcji z poprzednich okresów, podczas gdy w analogicznym okresie ub.r. zanotowano sytuację odwrotną, tj. alokację części kosztów okresu na bilans Grupy. Takie kształtowanie się zmiany stanu zapasów i w konsekwencji wzrost r/r kosztów wynika z:

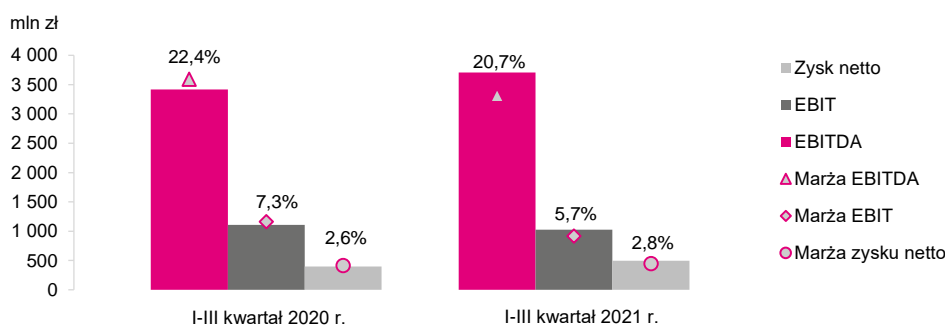
1. wyższego wolumenu energii elektrycznej, do produkcji której zużyto większą ilość węgla z własnych zasobów,
2. wyższego o 81% wolumenu sprzedaży węgla poza Grupę,
3. niższego o 2% jednostkowego kosztu wytworzenia węgla z własnych zasobów,
4. wyższej o 3% produkcji węgla handlowego przez zakłady górnicze Grupy.

Osiągnięta w okresie od I do III kwartału 2021 r. marża na działalności kontynuowanej i zaniechanej EBITDA wyniosła 20,7% i była niższa o 1,7 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2020 r. Marża EBIT wyniosła 5,7% i była niższa o 1,5 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2020 r., a marża zysk netto wyniosła 2,8% i była wyższa o 0,2 p.p. Zmiana marży EBITDA oraz EBIT jest wypadkową zmiany tychże wyników, które są odpowiednio wyższe o 9% oraz niższe o 7% przy jednoczesnym znaczącym wzroście przychodów o 17%, czego przyczyną zostały opisane powyżej.

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 okresie od I do III kwartału 2021 r. wyniosły 703 mln zł, w porównaniu do 213 mln zł wypracowanych w analogicznym okresie 2020 r. Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 663 mln zł w stosunku do 214 mln zł osiągniętych przed rokiem, a zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 457 mln zł w porównaniu do 396 mln zł uzyskanych w analogicznym okresie 2020 r.

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w okresie od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 12. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w okresie od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.



Wyniki finansowe według Segmentów działalności

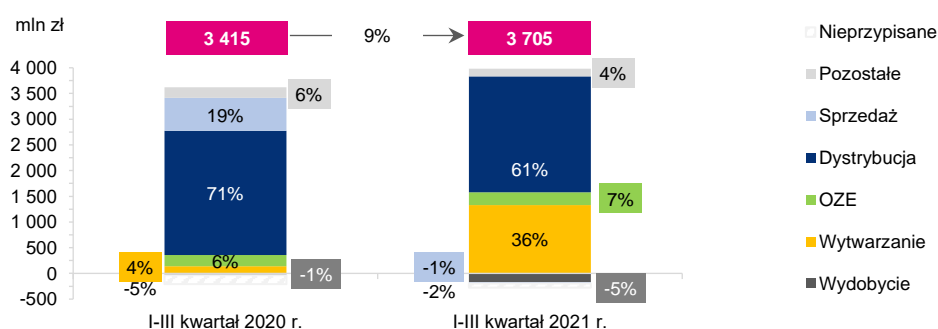
Poniższa tabela przedstawia wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i III kwartał 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r. Dane dla poszczególnych Segmentów działalności nie obejmują wyłącznie konsolidacyjnych.

Tabela nr 13. Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i III kwartał 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r.

EBITDA (tys. zł)	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020	III kwartał 2020 r.	III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Wydobycie	(32 406)	(174 292)	538%	(39 185)	(128 865)	-
Wytwarzanie	137 943	1 318 175	956%	19 921	309 951	6%
OZE	217 362	250 107	115%	53 797	83 090	65%
Dystrybucja	2 416 876	2 251 008	93%	728 175	732 217	99%
Sprzedaż	640 543	(23 084)	-	237 639	(259 613)	-
Pozostała działalność	211 444	150 187	71%	49 068	44 509	110%
Pozycje nieprzypisane i wyłączenia	(176 841)	(66 873)	38%	(42 221)	5 289	-
EBITDA razem	3 414 921	3 705 228	109%	1 007 194	786 578	128%

Poniższy rysunek przedstawia strukturę EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 13. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.



Największy udział w EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. ma Segment Dystrybucja oraz Segment Wytwarzanie.

Segment Wydobyćcie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wydobyćcie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2020 r.

Tabela nr 14. Wyniki Segmentu Wydobyćcie za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	788 724	990 049	126%
węgiel - sortymenty grube i średnie	197 986	235 858	119%
węgiel energetyczny	553 328	709 305	128%
pozostałe produkty, materiały i usługi	37 410	44 886	120%
EBIT	-347 746	-459 650	-
Amortyzacja i odpisy	315 340	285 358	90%
EBITDA	-32 406	-174 292	-

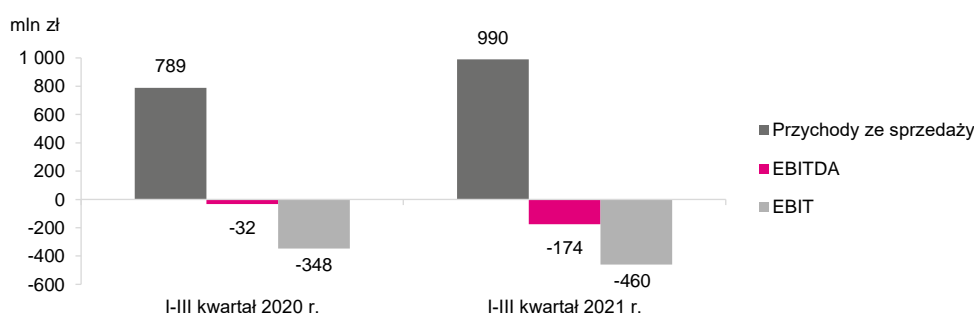
Wyniki EBIT i EBITDA Segmentu Wydobyćcie za okres od I do III kwartału 2021 r. ukształtowały się na poziomie niższym niż w analogicznym okresie 2020 r., na co wpłynęły następujące czynniki:

- wzrost wolumenu sprzedaży węgla o 34%, spowodowany m.in. wysokim ogólnopolskim zapotrzebowaniem na ten surowiec w III kwartale 2021 r.
- spadek średniej ceny węgla o 6%, na co wpływ ma trudna sytuacja rynkowa spowodowana zawirowaniami cenowymi wynikającymi z obniżki cen na rynku krajowym (głównie w I półroczu 2021 r.),
- otrzymanie dofinansowania z tytułu tarczy antykryzysowej - efekt 2020 r.,
- pozostałe - głównie aktywacja kosztów z bilansu w wynik, spowodowana sprzedażą nadwyżek węgla ze zwałów.

Ponadto na wynik EBIT miała wpływ niższa amortyzacja niż w analogicznym okresie 2020 r. oraz wyższy odpis aktualizujący. W I półroczu 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON rozpoznała w wynikach utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowej jednostek generujących przepływy pieniężne (CGU) wchodzących w skład Segmentu Wydobyćcie, których łączny wpływ na obciążenie wyniku operacyjnego Segmentu wyniósł 185 mln zł.

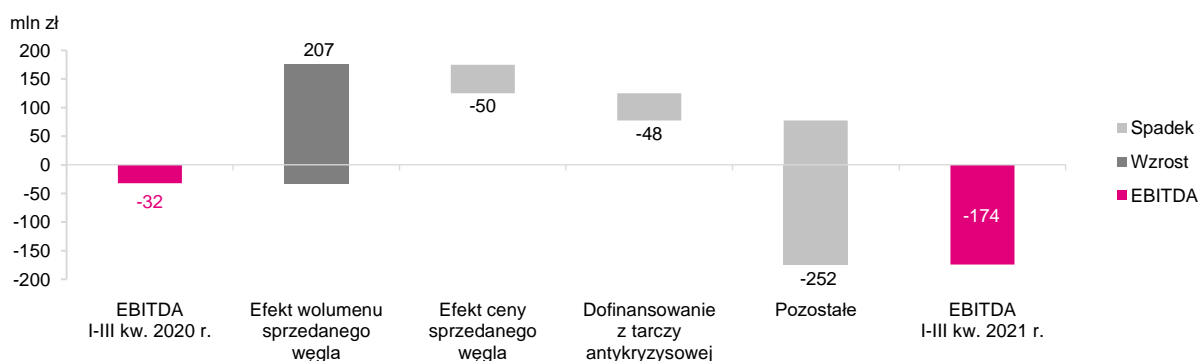
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wydobyćcie za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 14. Dane finansowe Segmentu Wydobyćcie za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wydobyćcie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 15. Wynik EBITDA Segmentu Wydobyćcie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment Wytwarzanie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2020 r.

Tabela nr 15. Wyniki Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2020 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	3 016 029	6 418 112	213%
energia elektryczna	2 293 223	4 672 206	204%
ciepło	592 944	685 326	116%
prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej	92 810	100 892	109%
usługi – rynek mocy	-	488 395	-
uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	-	438 647	-
pozostałe	37 052	32 646	88%
EBIT	-774 536	45 423	-
Amortyzacja i odpisy	912 479	1 272 752	139%
EBITDA	137 943	1 318 175	956%

W okresie od I do III kwartału 2021 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Wytwarzanie były wyższe o 113% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., głównie ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (wyższy wolumen sprzedaży oraz cena sprzedaży), ciepła, jak również uzyskanie przychodów z rynku mocy oraz sprzedaży uprawnień do emisji CO₂.

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. rozpoczęcie funkcjonowania Rynku Mocy od dnia 1 stycznia 2021 r.,
2. brak uwzględnienia w katalogu usług systemowych od 2021 r. usług Operacyjnej Rezerwy Mocy i Interwencyjnej Rezerwy Zimnej, z których TAURON Wytwarzanie uzyskiwała przychody w 2020 r.,
3. oddanie do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie w listopadzie 2020 r. (uzyskana marża na sprzedaży energii elektrycznej w 2021 r.),
4. realizacja transakcji związanych z uprawnieniami do emisji CO₂:
 - 1) w związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie 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:
 - a) restrukturyzacji ww. portfela uprawnień do emisji CO₂, w odniesieniu do wolumenu 3 258 tys. EUA 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 wpłyną 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 w Jaworznie,
 - 2) w I kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa TAURON zdecydowała o zmianie strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych Segmentu 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

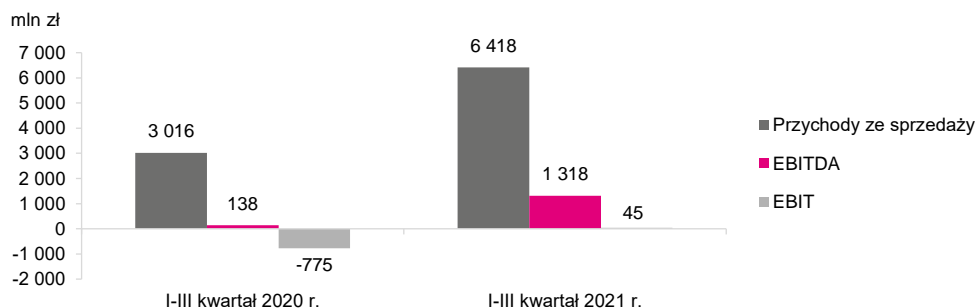
CO₂ związanych z Brexitem oraz pandemią COVID-19. Realizując powyższą zmianę strategii, Spółka odsprzedała pozycję terminową z datą dostawy w grudniu 2020 r. posiadaną na giełdzie (zawarła transakcję przeciwstawną na giełdzie), równocześnie dokonując zakupu tego samego wolumenu w kontraktach z datą dostawy w marcu 2021 r. od kontrahentów na rynku pozagiełdowym.

Ponadto na wynik EBIT miało wpływ ujęcie odpisów aktualizujących.

W okresie od I do III kwartału 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON rozpoznała w wynikach utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowej jednostek generujących przepływy pieniężne (CGU) wchodzących w skład Segmentu Wytwarzanie, których łączny wpływ na obciążenie wyniku operacyjnego Segmentu wyniósł 938 mln zł.

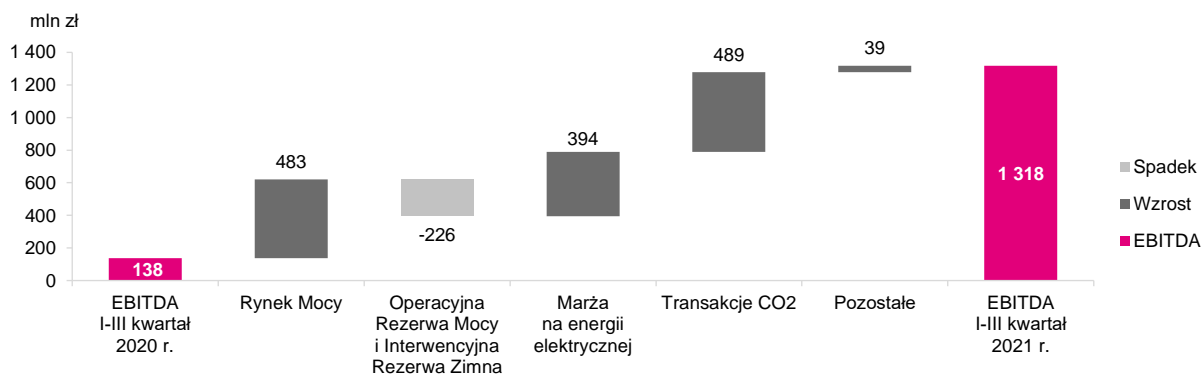
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 16. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 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 okres od I do III kwartału 2021 r. oraz od I do III kwartału 2020 r.

Tabela nr 16. Wyniki Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

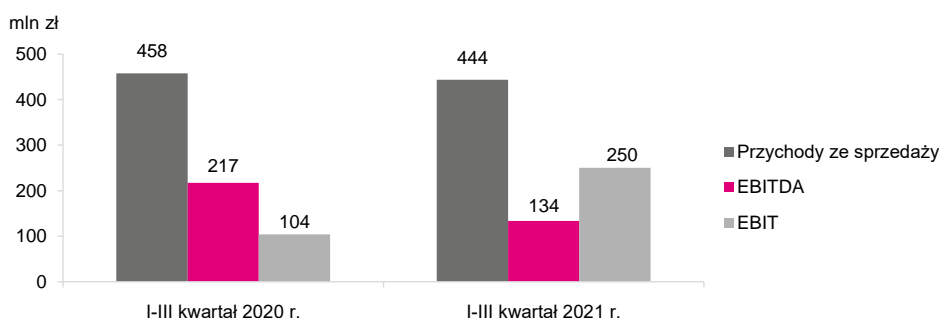
Wyszczególnienie (tys. zł)	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	458 000	444 108	97%
Energia elektryczna	214 611	254 938	119%
Świadectwa pochodzenia energii	241 214	174 087	72%
Pozostałe	2 175	15 083	693%
EBIT	104 475	133 549	128%
Amortyzacja i odpisy	112 887	116 558	103%
EBITDA	217 362	250 107	115%

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2021 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższa marża na sprzedaży energii elektrycznej, głównie ze względu na wyższą cenę, wyższą produkcję przez elektrownie wodne co zostało częściowo zniwelowane przez niższą produkcję z farm wiatrowych,
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 w stosunku do uzyskanego w okresie od I do III kwartału 2020 r. Powyższe czynniki zostały częściowo zrekomensowane poprzez uzyskanie wyższych przychodów z tytułu wzrostu ceny praw majątkowych jakie miały miejsce w II i III kwartale 2021 r.,
3. rozpoczęcie funkcjonowania Rynku Mocy od dnia 1 stycznia 2021 r. i uzyskanie przychodów z tego tytułu,
4. niższe koszty stałe w efekcie ujęcia w kosztach czerwca 2020 r. rezerwy z tytułu podatku od nieruchomości w wyniku orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z lipca 2020 r. w zakresie konstytucyjności definicji budowli.

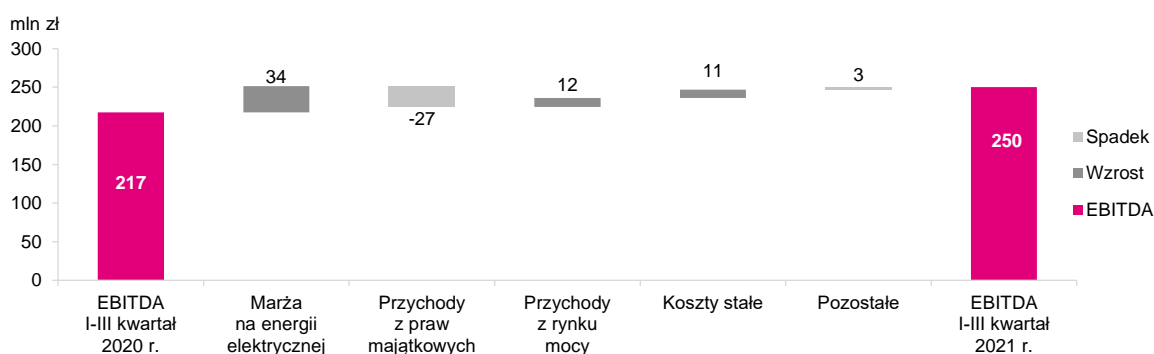
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 18. Dane finansowe Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.



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 okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2020 r.

Tabela nr 17. Wyniki Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

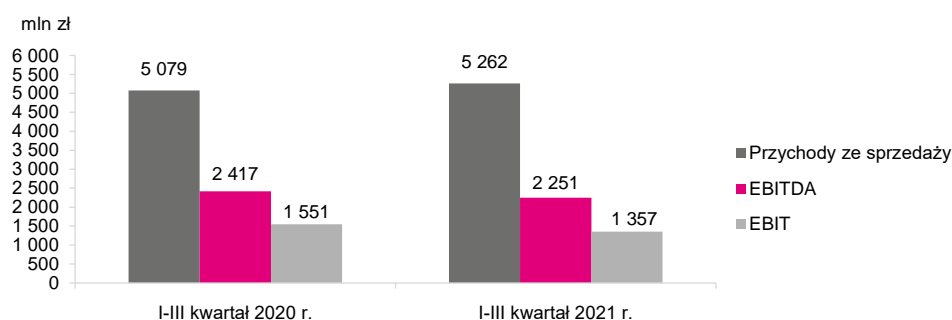
Wyszczególnienie (tys. zł)	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	5 078 777	5 261 906	104%
usługi dystrybucyjne	4 868 743	5 036 056	103%
opłaty przyłączeniowe	58 790	59 243	101%
kolizje energetyczne	29 468	39 409	134%
obsługa oświetlenia drogowego	34 897	37 205	107%
pozostałe przychody	86 879	89 993	104%
EBIT	1 551 496	1 357 289	87%
Amortyzacja i odpisy	865 380	893 719	103%
EBITDA	2 416 876	2 251 086	93%

W okresie od I do III kwartału 2021 r. Segment Dystrybucja, w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., zanotował wzrost przychodów o 4% przy jednoczesnym spadku poziomu EBIT i EBITDA odpowiednio o 13% i 7%. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. spadek średniej stawki sprzedaży usługi dystrybucyjnej do odbiorców końcowych,
2. wzrost dostaw ogółem o 3,1 TWh, w tym do odbiorców końcowych o 2,9 TWh, przede wszystkim w grupach taryfowych A, B oraz G w efekcie zwiększenia produkcji towarów we wszystkich gałęziach gospodarki w porównaniu z ubiegłym rokiem, uruchomienia kolejnych procesów technologicznych oraz okresowych postojów jednostek wytwórczych u kluczowych odbiorców,
3. niższe koszty zakupu usług przesyłowych w efekcie niższych stawek opłaty sieciowej jakościowej i opłaty zmiennej sieciowej,
4. wzrost pozostałych przychodów dystrybucyjnych głównie z tytułu energii biernej, kolizji energetycznych oraz przekroczenia mocy,
5. spadek kosztów zakupu energii na pokrycie różnicy bilansowej będący wypadkową niższego wolumenu, niższej ceny zakupu oraz wzrostu wartości doszacowania,
6. rozwiązanie w 2020 r. rezerwy na wypłatę ekwiwalentu za energię elektryczną.

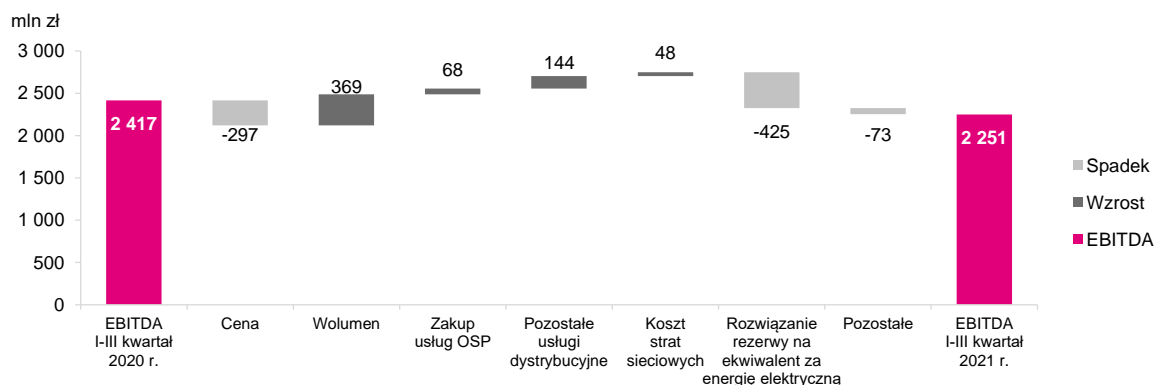
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 20. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 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 okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Tabela nr 18. Wyniki Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Sprzedaż			
Przychody ze sprzedaży	12 150 594	16 338 292	134%
energia elektryczna, w tym:	8 362 774	10 999 022	132%
przychody ze sprzedaży detalicznej energii elektrycznej	6 967 948	7 380 874	106%

Wyszczególnienie (tys. zł)	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	171 436	876 756	511%
paliwa	1 122 673	1 358 000	121%
usługa dystrybucyjna (przeniesiona)	2 396 519	2 459 234	103%
pozostałe, w tym usługi handlowe	97 191	645 279	664%
EBIT	607 401	(53 848)	-
Amortyzacja i odpisy	33 142	30 764	93%
EBITDA	640 543	(23 084)	-

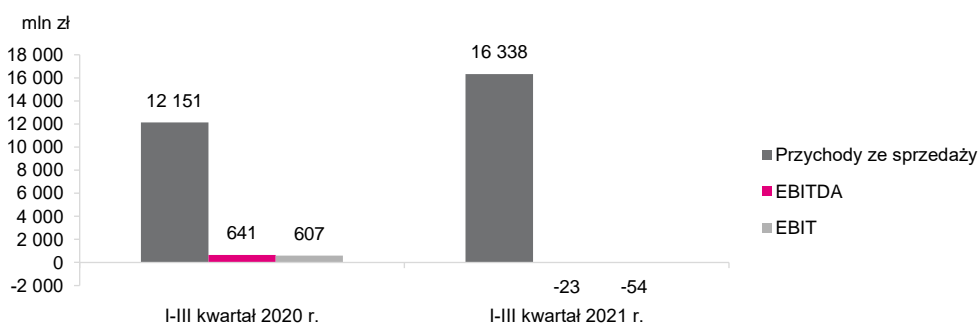
W okresie od I do III kwartału 2021 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Sprzedaż były wyższe o 34% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., głównie z uwagi na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (wyższa cena oraz wolumen sprzedaży energii elektrycznej) oraz sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ jaka miała miejsce w okresie od I do III kwartału 2021 r. głównie na potrzeby umorzeniowe spółek Wytwórczych.

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Sprzedaż w okresie od I do III kwartału 2021 r. ukształtowały się na poziomie niższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. niższa uzyskana marża na sprzedaży energii elektrycznej, co jest wypadkową wyższych kosztów zakupu energii elektrycznej, w tym w ramach realizacji kontraktu na zakup energii elektrycznej z bloku 910 MW w Jaworznie przy uzyskaniu wyższej ceny sprzedaży energii elektrycznej, wyższego wolumenu oraz wyższych przychodów z opłat stałych handlowych,
2. wyższe koszty praw majątkowych głównie z uwagi na wyższą cenę zakupu *certyfi katów zielonych* (PMOZE) oraz wyższy wolumen z uwagi na wzrost sprzedaży energii elektrycznej, w tym do odbiorców końcowych,
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 półroczu 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.

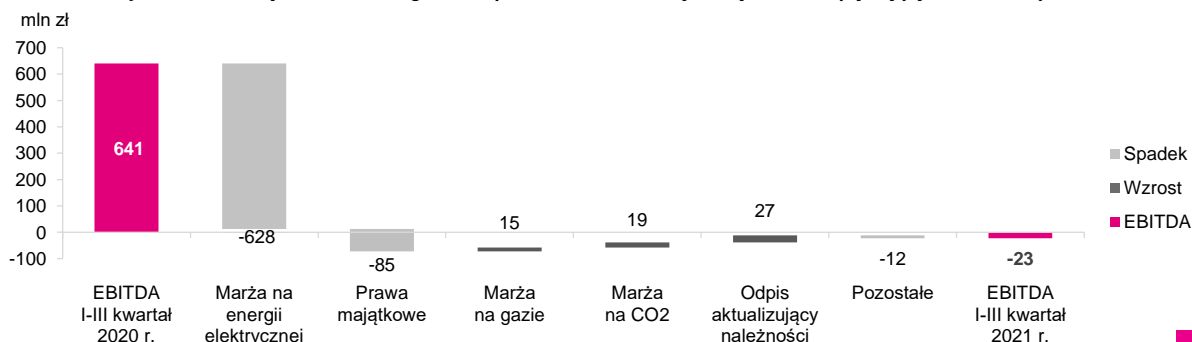
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 22. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 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 okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

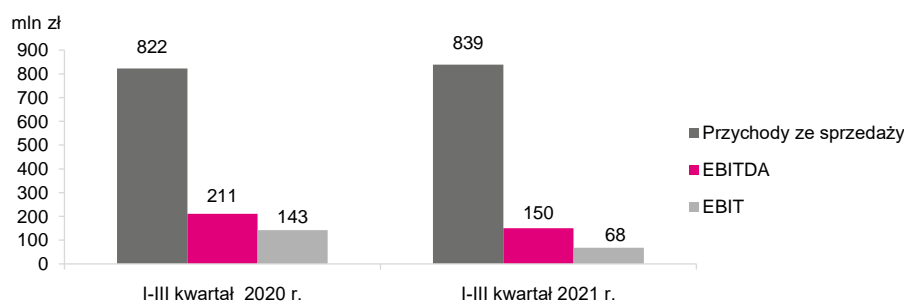
Tabela nr 19. Wyniki Segmentu Pozostała działalność za okres od I do III kwartału 2020 i od I do III kwartału 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I-III kwartał 2020 r.	I-III kwartał 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	822 042	839 165	102%
usługi obsługi klienta	179 881	188 848	105%
usługi wsparcia	366 993	407 160	111%
kruszywa	75 440	84 240	112%
biomasa	112 553	67 502	60%
pozostałe przychody	87 175	91 414	105%
EBIT	142 636	68 338	48%
Amortyzacja i odpisy	68 808	81 849	119%
EBITDA	211 444	150 187	71%

Przychody ze sprzedaży spółek Pozostałej działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. osiągnęły poziom wyższy od zrealizowanego w analogicznym okresie 2020 r. o 2%, czego główną przyczyną jest wypadkowa wyższej sprzedaży usług wsparcia świadczonych przez Centra Usług Wspólnych na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz niższej sprzedaży biomasy.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Pozostałej działalności za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 24. Dane finansowe Pozostałej działalności za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.



Sytuacja majątkowa

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.

Tabela nr 20. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.

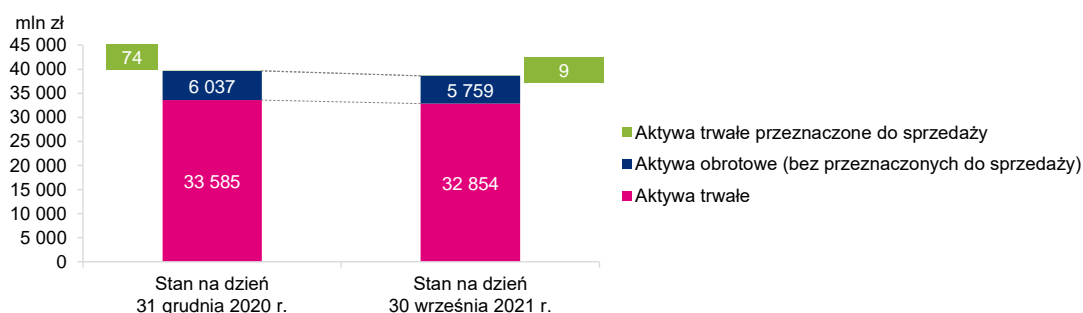
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 30 września 2021 r. (dane niebadane)	Dynamika 2021/2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe	33 584 959	32 853 530	98%
Rzeczowe aktywa trwałe	29 504 667	28 870 936	98%
Aktywa obrotowe	6 111 252	5 767 728	94%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	921 345	499 418	54%
Aktywa trwałe i aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	74 442	8 868	12%
SUMA AKTYWÓW	39 696 211	38 621 258	97%

Na dzień 30 września 2021 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON wykazuje sumę bilansową o 3% niższą od stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. Spadek wartości aktywów trwałych jest efektem m.in.

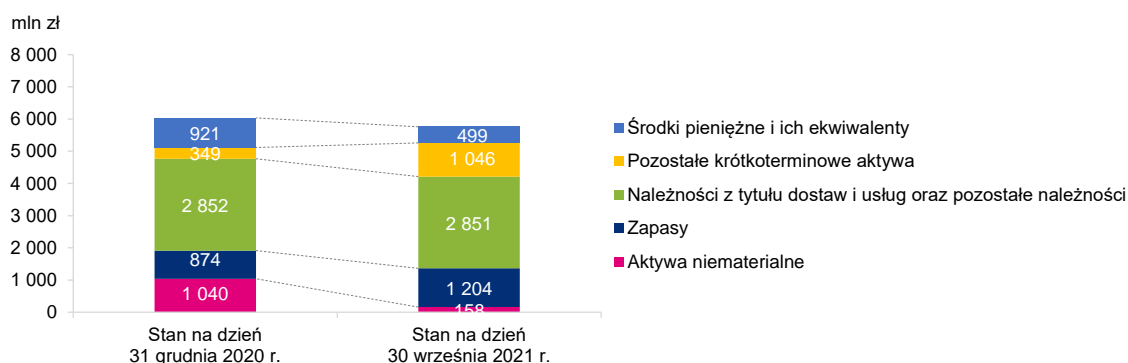
ujęcia odpisu aktualizującego dotyczącego niefinansowych aktywów trwałych będącego wynikiem testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 r. Kwota ujętego odpisu obciążyła w głównej mierze rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 109 107 tys. zł. Pozostała część pomniejszyła wartość praw do użytkowania aktywów w kwocie 11 110 tys. zł oraz aktywów niematerialnych w kwocie 2 290 tys. zł. Informacja dotycząca przyczyn ujęcia powyższych odpisów została szczegółowo opisana w notce nr 15 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r.* Pozostałe przyczyny spadku opisano poniżej na Rysunku nr 26.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu aktywów i aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.

Rysunek nr 25. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.



Rysunek nr 26. Zmiana stanu aktywów obrotowych¹ według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.



¹Bez uwzględnienia aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży

Największą pozycję aktywów na koniec września 2021 r. stanowią aktywa trwałe, których udział wynosi 85,1% wartości sumy bilansowej. W porównaniu do stanu na koniec 2020 r. wartość aktywów trwałych jest niższa o 731 mln (2%), na co wpływ miały następujące czynniki:

1. rzeczowe aktywa trwałe - spadek o 2% jest wypadkową ujętego odpisu aktualizującego dotyczącego niefinansowych aktywów trwałych będącego wynikiem testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz wzrostu wartości rzeczowych aktywów trwałych w wyniku realizowanych inwestycji w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
2. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji gazów do umorzenia - spadek o 74%, co jest wypadkową reklasyfikacji świadectw pochodzenia energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂ do aktywów obrotowych pod spełnienie obowiązku umorzenia ww. aktywów oraz nabycia świadectw pochodzenia energii pod obowiązek następnych lat,
3. pozostałe aktywa finansowe - wzrost o 102%, 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 49%, w efekcie wpłaconej zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne w tym związane z budową farmy wiatrowej o mocy 30 MW.

Na spadek wartości aktywów obrotowych o 344 mln zł (6%) miały wpływ następujące czynniki:

1. stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów - spadek o 46%. Informacja dotycząca przyczyn zmiany została przedstawiona w dalszej części niniejszej informacji w pkt *Przepływy pieniężne*,

2. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂ do umorzenia - spadek o 85%, jest wypadkową:
 - 1) nabycia w I półroczu 2021 r. uprawnień do emisji CO₂ pod obowiązek umorzenia za 2020 r.,
 - 2) nabycia lub rozpoznania wytworzonych we własnym zakresie w okresie od I do III kwartału 2021 r. świadectw pochodzenia energii pod spełnienie obowiązku umorzenia praw majątkowych za rok 2020 lub 2021,
 - 3) 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,
 - 4) umorzenie praw majątkowych oraz uprawnień do emisji CO₂ w związku z obowiązkiem wynikającym z przepisów prawa energetycznego za 2020 r.,
 - 5) umorzenie za rok 2021 części praw majątkowych oraz uprawnień do emisji CO₂ w związku z obowiązkiem wynikającym z przepisów prawa energetycznego,
3. zapasy - wzrost o 38% głównie z uwagi na przeklasyfikowanie z aktywów trwałych do zapasów części uprawnień do emisji CO₂, które zostaną odsprzedane w ramach realizacji transakcji restrukturyzacji portfela CO₂, przy jednoczesnym niższym zapasie węgla z uwagi na wyższe zapotrzebowanie w efekcie wyższej produkcji energii elektrycznej w okresie III kwartałów 2021 r.,
4. należności od odbiorców - wzrost o 6%,
5. należności z tytułu podatku dochodowego - spadek o 58%,
6. należności z tytułu pozostałych podatków i opłat - spadek o 38% głównie z tytułu podatku VAT,
7. pozostałe aktywa finansowe - wzrost o 243% 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 66%, głównie w efekcie wyższych kosztów rozliczanych w czasie z tytułu ubezpieczeń majątkowych i deliktowych oraz utworzenia odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

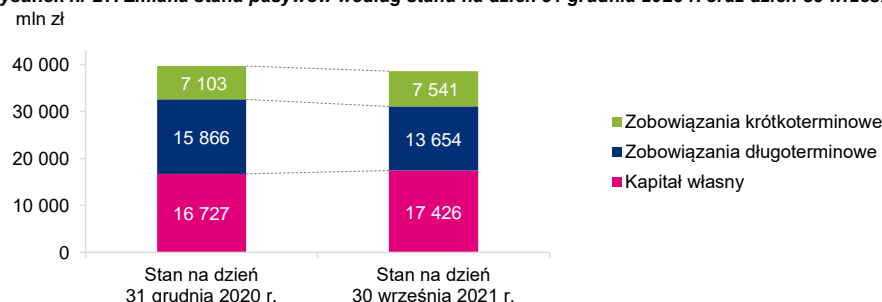
Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.

Tabela nr 21. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.

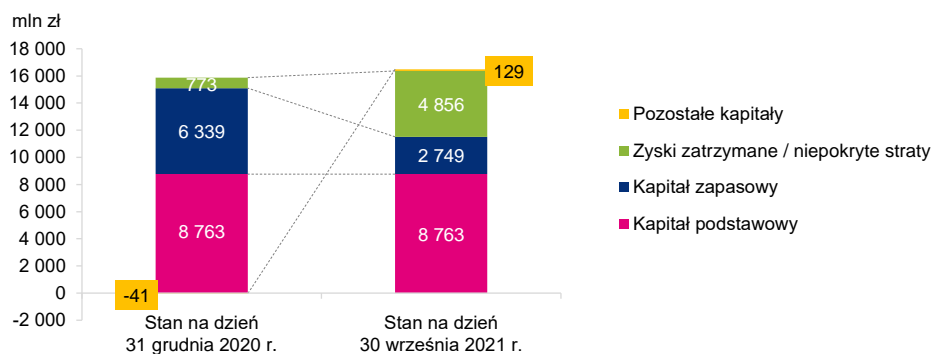
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 30 września 2021 r. (dane niebadane)	Dynamika 2021/2020
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 833 523	16 496 663	104%
Udziały niekontrolujące	893 623	929 596	104%
Kapitał własny ogółem	16 727 146	17 426 259	104%
Zobowiązania długoterminowe	15 865 877	13 654 246	86%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	13 171 200	11 103 373	84%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 103 188	7 540 753	106%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 480 672	1 527 407	103%
Zobowiązania razem	22 969 065	21 194 999	92%
SUMA PASYWÓW	39 696 211	38 621 258	97%

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu pasywów i kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.

Rysunek nr 27. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.



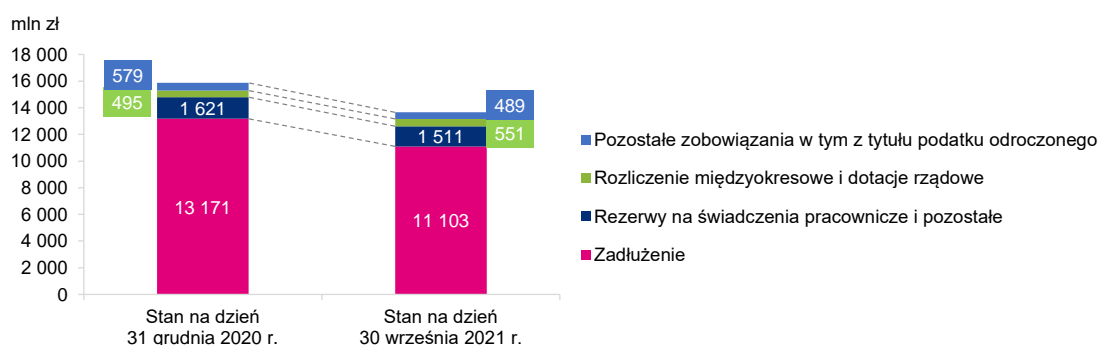
Rysunek nr 28. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.



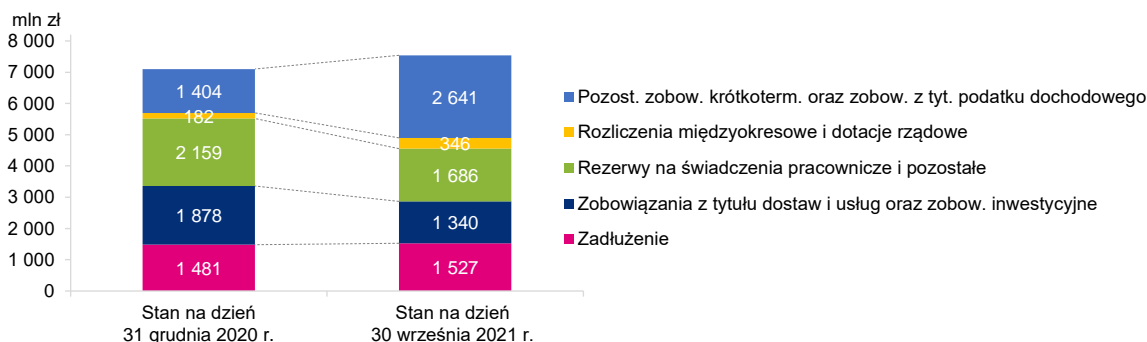
Podobnie jak miało to miejsce w latach ubiegłych w dalszym ciągu istotnym źródłem finansowania majątku jest kapitał własny, którego udział w ogólnej sumie bilansowej wynosi 45,1%.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.

Rysunek nr 29. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.



Rysunek nr 30. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.



Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. jest niższa o 2 212 mln zł (14%), na co złożyły się następujące czynniki:

1. zobowiązania z tytułu zadłużenia - spadek o 16%,
2. pozostałe zobowiązania finansowe - wzrost o 5%, 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,
3. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego - spadek o 21%,
4. rezerwy na świadczenia pracownicze - spadek o 4% głównie w efekcie wzrostu stopy dyskonta o 0,5 p.p.,
5. rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe - spadek o 10%,
6. rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe - wzrost o 11%.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON uległa zwiększeniu o 438 mln zł (o 6%), na co złożyły się głównie następujące czynniki:

1. zobowiązania z tytułu zadłużenia - wzrost o 3%, co jest wypadkową reklasyfikacji części długoterminowych zobowiązań oraz spłaty jaka miała miejsce w raportowanym okresie sprawozdawczym,
2. zobowiązania wobec dostawców - spadek o 6% oraz zobowiązania inwestycyjne - spadek o 55%,
3. rezerwy na świadczenia pracownicze - spadek o 17% głównie w efekcie wzrostu stopy dyskonta o 0,5 p.p.,

4. rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii emisji CO₂ - spadek o 23%, w związku z wykorzystaniem utworzonej rezerwy z tytułu obowiązku umorzenia praw majątkowych pochodzenia energii i uprawnień do emisji CO₂ za 2020 r. oraz w części za 2021 r. Ponadto wartość opisywanej rezerwy została zwiększona z związku z utworzeniem rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów CO₂ i świadectw pochodzenia energii za okres od I do III kwartału 2021 r.,
5. pozostałe rezerwy - spadek o 17%,
6. rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe - wzrost o 91%, głównie z uwagi na wzrost rozliczeń międzyokresowych z tytułu premii,
7. zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - wzrost o 2 014%,
8. zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat - wzrost o 4%, co jest wypadkową wzrostu zobowiązań z tytułu podatku VAT, przy jednoczesnych niższych zobowiązaniach z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku akcyzowego,
9. pozostałe zobowiązania finansowe - wzrost o 185%, co wynika głównie ze 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 niższa wartość zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz otrzymanych wadi, kaucji i zabezpieczeń,
10. pozostałe zobowiązania niefinansowe - wzrost o 30% głównie na skutek 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 okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Tabela nr 22. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (tys. zł)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (dane przekształcone, niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (dane niebadane)	Dynamika 2021/2020
PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk przed opodatkowaniem	822 268	787 832	96%
Korekty	2 646 160	3 413 237	129%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 468 428	4 201 069	121%
PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	14 317	25 408	177%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(3 034 183)	(2 391 841)	79%
Splata udzielonych pożyczek	10 803	2 450	23%
Udzielenie pożyczek	(85 575)	(654)	1%
Nabycie aktywów finansowych	0	52 605	-
Pozostałe	5 913	33 778	571%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 088 725)	(2 278 254)	74%
PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 360 346	702 772	30%
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 100)	0	0%
Splata pożyczek/kredytów	(3 433 646)	(2 843 908)	83%
Odsetki zapłacone	(38 926)	(165 219)	424%
Pozostałe	(68 401)	(31 743)	46%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 183 727)	(2 338 098)	198%
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(804 024)	(415 268)	52%

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (tys. zł)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (dane przekształcone, niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (dane niebadane)	Dynamika 2021/2020
Środki pieniężne na początek okresu	1 203 601	895 377	74%
Środki pieniężne na koniec okresu	399 577	480 094	120%

Suma wszystkich strumieni przepływów netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w okresie od I do III kwartału 2021 r. miała charakter ujemny i wyniosła 415 mln zł.

Poniższy rysunek przedstawia przepływy pieniężne w okresie od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.



Wartość strumienia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w okresie od I do III kwartału 2021 r. wyniosła 4 201 mln zł, na co złożyły się następujące czynniki:

- wypracowany wynik EBITDA w kwocie 3 705 mln zł,
- dotatnia zmiana kapitału obrotowego w kwocie 743 mln zł, co jest wypadkową:
 - ujemnej zmiany stanu należności w kwocie 129 mln zł głównie od odbiorców,
 - ujemnej zmiany stanu zapasów w kwocie 342 mln zł głównie z tytułu uprawnień do emisji CO₂ przeznaczonych do sprzedaży,
 - dotatniej zmiany stanu zobowiązań w kwocie 272 mln zł głównie na skutek zwiększenia zobowiązań wobec dostawców, otrzymanych nadpłat oraz przedpłat na poczet świadczonych usług,
 - dotatniej zmiany pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych oraz rezerw w łącznej kwocie 833 mln zł,
 - dotatniej zmiany rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych w kwocie 110 mln zł,
- zapłacony podatek dochodowy w kwocie 300 mln zł co wynika w głównej mierze z rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej, na co składa się:
 - zapłacony przez Podatkową Grupę Kapitałową podatek dochodowy w kwocie 364 mln zł z tytułu zaliczki podatku dochodowego za grudzień 2020 r. oraz za dwa pierwsze kwartały 2021 r.,
 - zwrot nadpłaty podatku dochodowego za rok 2020 w kwocie 104 mln zł,
 - zapłata podatku dochodowego przez spółki nie uwzględnione w Podatkowej Grupie Kapitałowej na lata 2021-2023, głównie TAURON Ciepło.
- pozostałe czynniki: +52 mln zł.

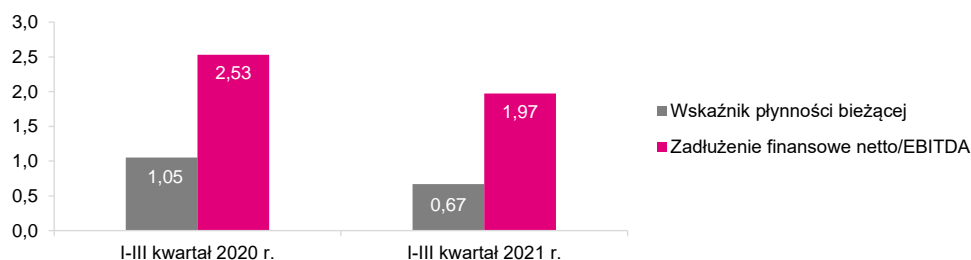
Największy wpływ na kształtowanie się strumienia środków pieniężnych o charakterze inwestycyjnym mają wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, które w okresie od I do III kwartału 2021 r. były niższe o 21% od poniesionych w analogicznym okresie 2020 r.

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 2 844 mln zł, przy jednoczesnej emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 703 mln zł. Ponadto Grupa Kapitałowa TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. zapłaciła kwotę 165 mln zł z tytułu odsetek głównie od zobowiązań finansowych, dokonała spłaty zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 99 mln zł, a wartość otrzymanych dotacji wyniosła 87 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 okresie od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 32. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w okresie od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 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 pool*. 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 do 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.

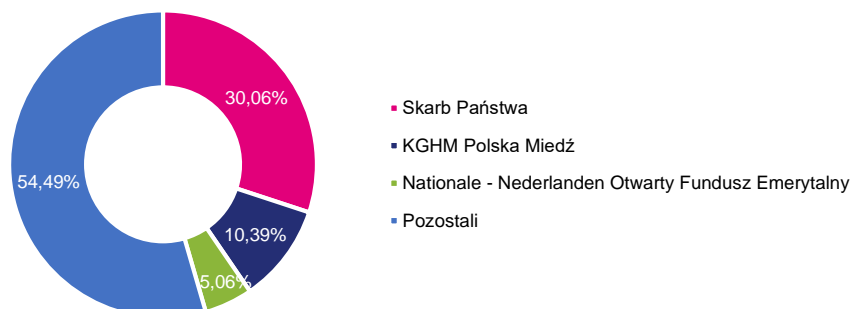
4. AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.

4.1. Struktura akcjonariatu TAURON Polska Energia S.A.

Na dzień 30 września 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*.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Rysunek nr 33. Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 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, na dzień 30 września 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 na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów ¹	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów ¹
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%

¹Zgodnie 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. Przedmiotowe 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 15 września 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. Stan posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszej informacji.

Tabela nr 24. Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszej informacji

Imię i nazwisko	Data powołania do Zarządu Spółki	Liczba posiadanych akcji Spółki	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki
1. Artur Michałowski	05.08.2021 r.	0	0
2. Patryk Demski	05.08.2021 r.	0	0
3. Krzysztof Surma	05.08.2021 r.	10 000	50 000 zł
4. Jerzy Topolski	15.07.2020 r.	0	0

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki na dzień przekazania niniejszej informacji nie posiadali akcji TAURON lub uprawnień do nich.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 15 września 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 okresie od I do III kwartału 2021 r.

Tabela nr 25. Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w okresie od I do III kwartału 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 następcą prawnym GZE) i Skarb Państwa reprezentowany przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki</p>	<p>Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki 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 oraz Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie</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 zawiązała 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. Enea wniosła apelację do przedmiotowego orzeczenia.</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>

Strony postępowania	Opis postępowania wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
	<p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>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.</p>
<p>5. Powód: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON</p>	<p>Wartość przedmiotu sporu: 97 651 840,00 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne.</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 57 933 516,55 zł względnie (żądanie ewentualne) 62 666 188,65 zł.</p>
<p>6. Powód: Pękanino Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON</p>	<p>Wartość przedmiotu sporu: 44 817 060,00 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne.</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 16 347 985,20 zł względnie (żądanie ewentualne) 11 894 096,96 zł.</p>
<p>7. Powód: Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON</p>	<p>Wartość przedmiotu sporu: 57 763 340,00 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne.</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 30 755 239,47 zł względnie (żądanie ewentualne) 32 175 239,15 zł.</p>
<p>8. Współuczestnictwo po stronie powodowej: Amon sp. o.o. (Amon) oraz Talia Pozwany: TAURON</p>	<p>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.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: Amon - 78 205 000 zł, Talia - 53 128 000 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 30 kwietnia 2018 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p>
<p>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</p>	
<p>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</p>	<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: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. - 112 353 945,05 zł, Pękanino Wind Invest sp. z o.o. - 64 116 908,85 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. - 18 maja 2015 r., Pękanino Wind Invest sp. z o.o. - 20 maja 2015 r., Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. - 18 maja 2015 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p>
<p>10. Powód: Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH</p>	<p>Przedmiot postępowania: żądanie zasądzenia odszkodowania oraz kar umownych.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 76 559 461,18 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 14 czerwca 2017 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p>
<p>11. Powód: Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH</p>	<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: 69 282 649,20 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 3 czerwca 2015 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p>
<p>12. Powód: Amon Pozwany: PEPKH</p>	<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: 40 478 983,22 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 22 maja 2015 r.</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
	<p>W dniu 25 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok częściowy i wstępny, w którym:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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, uznał żądanie Amon dotyczące zapłaty odszkodowania za niewykonanie umowy za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania. <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>
13. Powód: Amon Pozwany: PEPKH	<p>Przedmiot postępowania: żądanie zasądzenia odszkodowania z tytułu niewykonania 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: 20 sierpnia 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 12 powyżej. Postanowienie sądu jest prawomocne.</p> <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> <ol style="list-style-type: none"> 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, uznał żądanie Talia dotyczące zapłaty odszkodowania za niewykonanie umów za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania. <p>Wyrok jest nieprawomocny.</p> <p>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 uzupełniającego). Sprawa w toku.</p>

Pozostałe postępowania

Wnioski TAURON Sprzedaż o zmianę zatwierdzonej taryfy

Z dniem 1 stycznia 2020 r., na podstawie decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki 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 dniu 8 stycznia 2020 r. TAURON Sprzedaż złożyła do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki wnioski 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 Urzędu Regulacji Energetyki nie wyraził zgody na zatwierdzenie ww. zmiany taryfy.

W ocenie TAURON Sprzedaż za zmianą decyzji zatwierdzającej taryfę, przemawiał słuszny interes strony oraz przepisy obowiązującego prawa, przewidujące, że taryfa powinna zapewnić pokrycie kosztów uzasadnionych prowadzonej przez Spółkę działalności, zaś decyzja zatwierdzająca taryfę w ocenie Spółki tego nie zapewniała.

W dniu 30 lipca 2020 r. TAURON Sprzedaż złożyła do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie odwołanie od decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 8 lipca 2020 r. wnosząc o zmianę zaskarżonej decyzji w całości poprzez zatwierdzenie taryfy dla energii elektrycznej zgodnie z wnioskiem TAURON Sprzedaż lub uchylene decyzji w całości i orzeczenie, że decyzja została wydana z naruszeniem prawa.

W dniu 31 grudnia 2020 r. TAURON Sprzedaż otrzymała informację o wniesieniu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki 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 Narodowego Banku Polskiego 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.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji 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 jest 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.

W ramach tego postępowania ECSW domaga się zapłaty przez Abener Energia na rzecz EC Stalowa Wola kwoty 188 401 706,69 zł oraz 461 207,21 euro (co stanowi równowartość 2 098 400,56 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego 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.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r.*

5.3. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje

Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek

W okresie od I do III kwartału 2021 r. TAURON, jak również jednostki zależne, nie udzieliły żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Udzielone gwarancje

W okresie od I do III kwartału 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:

1. poręczenia za zobowiązania handlowe Wind T1 na rzecz podmiotu trzeciego na kwotę 71 445 tys. zł z terminem obowiązywania do lutego 2023 r.,
2. gwarancji korporacyjnej za zobowiązania handlowe Polpower na rzecz podmiotu trzeciego na kwotę 6 086 tys. euro z terminem obowiązywania do końca lipca 2022 r.

Na dzień 30 września 2021 r. łączna wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń i gwarancji korporacyjnych wynosiła 898 174 tys. zł.

Wartość gwarancji i poręczeń udzielonych przez TAURON EKOENERGIA za zobowiązania Wind T1 i Polpower na dzień 30 września 2021 r. wynosiła 186 769 tys. zł.

W okresie od I do III kwartału 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 30 września 2021 r. wartość obowiązujących gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Spółki wynosiła 599 803 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r.

5.4. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r.

Okres od stycznia do września 2021 r. to ciągle utrzymujący się stan pandemii COVID-19, w którym obserwowano wzrost zachorowań powodujący rekordowe poziomy odnotowanych przypadków zakażeń wirusem SARS-CoV-2, a następnie stopniowy spadek w II i III kwartale 2021 r. W związku z powyższym w kraju obowiązywały liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii, które najpierw wraz ze wzrostem przypadków zakażeń były dodatkowo zaostrzane, a następnie w kolejnych kwartałach 2021 r. były stopniowo łagodzone. Sytuacja ta powodowała zaburzenia w systemie gospodarczym oraz administracyjnym w Polsce i na świecie. W efekcie pandemia w dalszym ciągu ograniczała aktywność gospodarczą (głównie w I i II kwartale 2021 r.), wpływając szczególnie na pracę firm z branż m.in. turystycznej, handlowej czy transportowej. W konsekwencji, w średniej i długiej perspektywie należy oczekiwać – biorąc pod uwagę coraz mocniej wzbierającą IV falę - iż pandemia COVID-19 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.

Pomimo obowiązujących ograniczeń w sprawozdawczym okresie nie obserwowano spadków wolumenów w Segmentach Dystrybucja i Sprzedaż. W porównaniu z analogicznym okresem w 2020 r. odnotowano wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną o 8,1% (odpowiednio 10,6% w grupie taryfowej A; 8,3% w grupie taryfowej B; 5% w grupie taryfowej C2; 5,3% w grupie taryfowej C1 oraz 6,5% w grupie taryfowej G). Utrzymywane, szczególnie w I półroczu 2021 r. restrykcje zmieniły strukturę zużycia w podziale na poszczególne grupy taryfowe powodując przyrost zużycia dla gospodarstw domowych (grupy taryfowe G) m.in. ze względu na pracę oraz edukację prowadzoną w trybie zdalnym. W przypadku małych firm oraz instytucji (grupy taryfowe C1) po trzech kwartałach 2021 r. odnotowano wzrost zużycia w porównaniu do analogicznego okresu 2020 r., przy czym dla tej grupy niższa dynamika wzrostu zapotrzebowania wynikała bezpośrednio z działań rządu, polegających na stosowaniu w okresie I półrocza 2021 r. obostrzeń dotyczących lokale usługowe czy obiekty rekreacyjne.

Zaburzenia w aktywności gospodarczej w Polsce powodowały 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 okresie od stycznia do września 2021 r. nie zaobserwowano istotnych zmian oraz trwałych tendencji w poziomie należności przeterminowanych. W celu ograniczenia potencjalnych strat kredytowych konsekwentnie stosowano rozszerzone kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz monitoring należności

i działania windykacyjne. Monitorowano również otoczenie makroekonomiczne oraz branże, w tym charakteryzujące się największym wzrostem upadłości w 2021 r.

W zakresie otoczenia rynkowego pod koniec III kwartału 2021 r. obserwowano zwiększoną zmienność cen instrumentów towarowych, jednak jej przyczyną były głównie wzrost cen uprawnień do emisji CO₂, doniesienia medialne dotyczące dalszego zaostrzania celów polityki klimatycznej UE oraz gwałtowne wzrosty cen gazu w Europie. W odniesieniu do instrumentów finansowych obserwowano utrzymywanie się osłabienia złotówki oraz 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, a także przychód regulowany w Obszarze Dystrybucji w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Utrzymujący się stan pandemii wirusa COVID-19 w okresie od stycznia do września 2021 r. powodował pewne utrudnienia w realizacji niektórych 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. Szczegółowa informacja została przedstawiona w pkt 1.7 niniejszej informacji.

Zaobserwowano również pośrednie utrudnienia związane z realizacją pozostałych projektów inwestycyjnych, w tym inwestycji OZE, do czego przyczyniły się m.in. zakłócenia w dostawach materiałów i urządzeń. Występowały problemy z dostępem do administracji publicznej, co miało wpływ na wydłużenie czasu trwania postępowania administracyjnych. W celu zminimalizowania konsekwencji zaistniałych zakłóceń 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 również 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 w zakresie zapewnienia 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, szybkość i powszechność szczepień a także wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie.

Zarząd Spółki, mając świadomość zagrożeń wynikających z pandemii COVID-19, na bieżąco monitoruje wpływ oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii 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 okresie od I do III kwartału 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, 16 listopada 2021 r.

Artur Michałowski - Wiceprezes Zarządu oraz
pełniący obowiązki Prezesa Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Krzysztof Surma - 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 26. Objaśnienia 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. Amon	Amon sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu.
3. ARA	Dolarowy indeks cen węgla w Unii Europejskiej w portach Amsterdam - Rotterdam - Antwerpia.
4. AVAL-1	AVAL-1 sp. z o. o. z siedzibą w Szczecinie.
5. 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.
6. Bioeko Grupa TAURON	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli.
7. 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.
8. CEEAG	(ang. Climate, Energy and Environmental Aid Guidelines) - wytyczne w sprawie pomocy państwa na ochronę klimatu i środowiska oraz cele związane z energią
9. 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).
10. CIF	(ang. Cost, Insurance, Freight) - koszt, ubezpieczenie i fracht.
11. 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.
12. 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.
13. 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 pozagieldowym 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.
14. Dobre Praktyki 2016	Dokument o tytule <i>Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016</i> , przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 r. z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2016 r., zastąpiony przez <i>Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021</i> , przyjęte przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 marca 2021 r. z mocą obowiązującą od dnia 1 lipca 2021 r.
15. Dobre Praktyki 2021	Dokument o tytule <i>Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021</i> , przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 marca 2021 r. z mocą obowiązującą od dnia 1 lipca 2021 r. Dokument zastąpił dotychczas obowiązujące <i>Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016</i> , przyjęte przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 r.
16. EBIT	(ang. Earnings Before Interest and Taxes) - wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem.
17. EBITDA	(ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) - wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem powiększony o amortyzację.
18. EC Stalowa Wola	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. z siedzibą w Stalowej Woli.
19. 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 .
20. Enea	Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu.
21. Energa	Energa S.A. z Grupy ORLEN z siedzibą w Gdańsku.
22. EU ETS	(ang. European Union Emission Trading System) - Europejski System Handlu Uprawnieniami do Emisji CO ₂ .
23. 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> .
24. EUR	Euro - wspólna waluta europejska wprowadzona w niektórych krajach Unii Europejskiej.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
25. Finanse Grupa TAURON	Finanse Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
26. FIZ	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
27. FIZAN	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.
28. GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
29. Grupa Kapitałowa TAURON	Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
30. GZE	Górnośląski Zakład Elektroenergetyczny S.A. z siedzibą w Gliwicach.
31. 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 .
32. IRS	(ang. Interest Rate Swap) - kontrakt wymiany płatności odsetkowych, jeden z podstawowych instrumentów pochodnych, będący przedmiotem obrotu na rynku międzybankowym.
33. KGHM Polska Miedź	KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie.
34. 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.
35. KW Czatkowice	Kopalnia Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. z siedzibą w Krzeszowicach.
36. LNG	(ang. Liquefied Natural Gas) - gaz ziemny w ciekłym stanie skupienia.
37. Łagisza Grupa TAURON	Łagisza Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
38. Marselwind	Marselwind sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
39. Mg	Megagram - milion gramów (1 000 000 g), tj. tona.
40. MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
41. NCBR	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie.
42. Nowe Jaworzno Grupa TAURON	Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie.
43. NFOŚiGW	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska oraz Gospodarki Wodnej.
44. Obszar Biznesowy	7 obszarów podstawowej działalności Grupy Kapitałowej TAURON: Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja, Handel i Sprzedaż.
45. OTC (rynek OTC)	(ang. Over The Counter Market) - europejski rynek pozagiełdowy.
46. 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.
47. OZE	Odnawialne Źródła Energii.
48. 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.
49. PEPKH	Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
50. PFR	Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie.
51. PGE	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie.
52. PGE EJ 1	PGE EJ 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
53. PGNiG	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie.
54. PKB	Produkt Krajowy Brutto.
55. PLN	Symbol walutowy złotego - zł.
56. PMEF	Prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej.
57. PMOZE	Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie przed dniem 1 marca 2009 r.
58. PMOZE_A	Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie po dniu 1 marca 2009 r.
59. PMOZE-BIO	Prawa majątkowe, które wynikają ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wytworzonej z biogazu rolniczego od dnia 1 lipca 2016 r.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
60. Polpower	Polpower sp. z o. o. z siedzibą w Polczyn-Zdrój.
61. Porozumienie paryskie	Pierwsze powszechne i prawnie wiążące światowe porozumienie dotyczące klimatu, przyjęte na mocy Ramowej konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu, podpisane w dniu 22 kwietnia 2016 r., ratyfikowane przez Unię Europejską w dniu 5 października 2016 r.
62. PSE	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z siedzibą w Konstancinie-Jeziorna.
63. Rynek Bilansujący	Techniczny rynek, na którym następuje zbilansowanie popytu i podaży na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym.
64. Rynek Dnia Następnego	Rynek funkcjonujący na Towarowej Giełdzie Energi S.A., gdzie handel odbywa się na jeden oraz dwa dni poprzedzające okres dostawy.
65. SARS-CoV-2	(ang. Severe Acute Respiratory Syndrome) - wirus wywołujący chorobę COVID-19.
66. SCE Jaworzno III	Spółka Ciepłowniczo Energetyczna Jaworzno III sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie.
67. 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.
68. 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.
69. Spółka	TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.
70. Statut Spółki	Dokument o tytule <i>Statut TAURON Polska Energia S.A.</i>
71. 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.
72. TAMEH HOLDING	TAMEH HOLDING sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
73. TAMEH POLSKA	TAMEH POLSKA sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
74. TAMEH Czech	TAMEH Czech s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska).
75. TAURON	TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.
76. TAURON Ciepło	TAURON Ciepło sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
77. TAURON Czech Energy	TAURON Czech Energy s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska).
78. TAURON Dystrybucja	TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą Krakowie.
79. TAURON Dystrybucja Pomiary	TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie.
80. TAURON EKOENERGIA	TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. z siedzibą w Jeleniej Górze.
81. TAURON Nowe Technologie	TAURON Nowe Technologie S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
82. TAURON Obsługa Klienta	TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.
83. TAURON Serwis	TAURON Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
84. TAURON Sprzedaż	TAURON Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą Krakowie.
85. TAURON Sprzedaż GZE	TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.
86. TAURON Wydobycie	TAURON Wydobycie S.A. z siedzibą w Jaworznie.
87. TAURON Wytwarzanie	TAURON Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Jaworznie.
88. TAURON Zielona Energia	TAURON Zielona Energia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
89. TEC1	TEC1 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
90. TEC2	TEC2 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
91. TEC3	TEC3 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
92. TGEozebio	Prawa majątkowe będące potwierdzeniem wytworzenia energii z odnawialnych źródeł energii z wykorzystaniem biogazu rolniczego.
93. Unbundling	Oddzielenie od siebie działalności w obrębie dystrybucji energii elektrycznej od działalności, polegającej na wytwarzaniu i sprzedaży tej energii do odbiorców końcowych.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
94. USA	(ang. United States of America) - Stany Zjednoczone Ameryki.
95. USD	(ang. United States Dolar) - międzynarodowy skrót dolara amerykańskiego.
96. VaR	(ang. Value at Risk) - miara ryzyka określająca maksymalną możliwą zmianę wartości Portfela z zadaniem prawdopodobieństwem i w określonym horyzoncie czasowym.
97. WACC	(ang. Weighted Average Cost of Capital) - średni ważony koszt kapitału firmy, ważony odpowiednio udziałem długu oraz kapitału własnego w strukturze kapitału spółki.
98. Wind T1	Wind T1 sp. z o. o. z siedzibą w Jeleniej Górze.
99. Wsparcie Grupa TAURON	Wsparcie Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie.
100. Wynik S-P	(ang. sales minus purchase) - wygenerowana w danym roku budżetowym wartość bieżących i przyszłych przepływów finansowych związanych z działalnością handlową na rynkach energii i produktów powiązanych. Wartość stanowi sumę marży pierwszego stopnia na pozycji zamkniętej oraz marżę pierwszego stopnia na pozycji otwartej w oparciu o wycenę wartości godziwej (MtM) z uwzględnieniem poniesionych kosztów transakcyjnych.
101. 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 30 września 2021 r.	13
Tabela nr 2.	Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji	13
Tabela nr 3.	Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w okresie od I do III kwartału 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji	15
Tabela nr 4.	Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w okresie od I do III kwartału 2021 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON	19
Tabela nr 5.	Wolumeny zużycia, produkcji i salda wymiany energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w III kwartale 2020 r. i III kwartale 2021 r.	24
Tabela nr 6.	Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za I półrocze 2021 r.	41
Tabela nr 7.	Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych	41
Tabela nr 8.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.	50
Tabela nr 9.	Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. i III kwartale 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r.	51
Tabela nr 10.	Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za okres od I do III kwartału 2021 i III kwartał 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r.	52
Tabela nr 11.	Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 30 września 2021 r.	54
Tabela nr 12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2020 r.	55
Tabela nr 13.	Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i III kwartał 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r.	58
Tabela nr 14.	Wyniki Segmentu Wydobywanie za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	59
Tabela nr 15.	Wyniki Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2020 r.	60
Tabela nr 16.	Wyniki Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	61
Tabela nr 17.	Wyniki Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	62
Tabela nr 18.	Wyniki Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	63
Tabela nr 19.	Wyniki Segmentu Pozostała działalność za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	65
Tabela nr 20.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.	65
Tabela nr 21.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.	67
Tabela nr 22.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	69
Tabela nr 23.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji	72
Tabela nr 24.	Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszej informacji	73
Tabela nr 25.	Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w okresie od I do III kwartału 2021 r.	74
Tabela nr 26.	Objaśnienia skrótów i pojęć branżowych	80

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 na dzień 30 września 2021 r.	11
Rysunek nr 4.	Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za I półrocze 2021 r.	38
Rysunek nr 5.	EBITDA - szacunkowa struktura według głównych segmentów po 6 miesiącach 2021 r. ¹	38
Rysunek nr 6.	Produkcja energii elektrycznej brutto - szacunkowe udziały w rynku w I półroczu 2021 r.	40
Rysunek nr 7.	Moc zainstalowana - szacunkowe udziały w rynku w I półroczu 2021 r.	40
Rysunek nr 8.	Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za I półrocze 2021 r.	40
Rysunek nr 9.	Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za I półrocze 2021 r.	41
Rysunek nr 10.	Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	55
Rysunek nr 11.	Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	56
Rysunek nr 12.	Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w okresie od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	58
Rysunek nr 13.	Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	58
Rysunek nr 14.	Dane finansowe Segmentu Wydobywanie za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	59
Rysunek nr 15.	Wynik EBITDA Segmentu Wydobywanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	59
Rysunek nr 16.	Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	61
Rysunek nr 17.	Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	61
Rysunek nr 18.	Dane finansowe Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	62
Rysunek nr 19.	Wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	62

Rysunek nr 20.	Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	63
Rysunek nr 21.	Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	63
Rysunek nr 22.	Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	64
Rysunek nr 23.	Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	64
Rysunek nr 24.	Dane finansowe Pozostałej działalności za okres od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	65
Rysunek nr 25.	Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.	66
Rysunek nr 26.	Zmiana stanu aktywów obrotowych ¹ według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.	66
Rysunek nr 27.	Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.	67
Rysunek nr 28.	Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.	68
Rysunek nr 29.	Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.	68
Rysunek nr 30.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 września 2021 r.	68
Rysunek nr 31.	Przepływy pieniężne w okresie od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	70
Rysunek nr 32.	Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w okresie od I do III kwartału 2020 r. i od I do III kwartału 2021 r.	71
Rysunek nr 33.	Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji	72