



TAURON

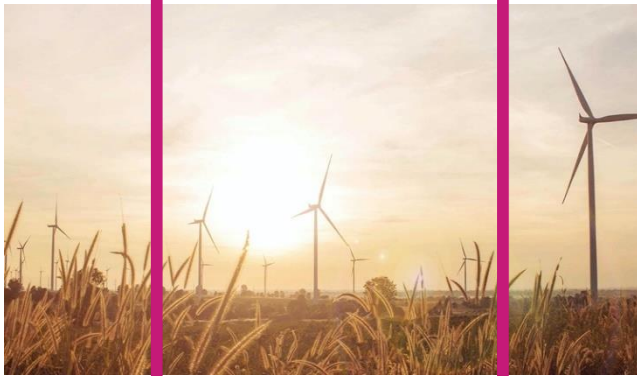
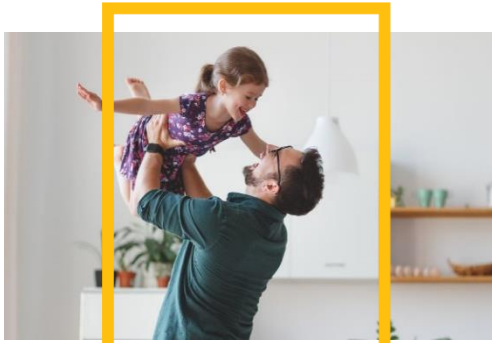


ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

Grupy Kapitałowej
TAURON Polska Energia S.A.
za I kwartał 2022 r.

Maj 2022 r.

TAURON.PL



KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

za okres 3 miesięcy
zakończony dnia 31 marca 2022 r.

TAURON Polska Energia S.A.

Kwartalna informacja finansowa

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	7
1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnej informacji finansowej oraz zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	7
2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	7
3. Przychody ze sprzedaży.....	7
4. Koszty według rodzaju.....	8
5. Przychody i koszty finansowe.....	9
6. Udziały i akcje	9
7. Pożyczki udzielone	11
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12
9. Zobowiązania z tytułu zadłużenia.....	12
10. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej.....	14
11. Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	14
12. Pozostałe istotne informacje.....	15

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	3	8 853	4 448
Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług	4	(8 755)	(4 362)
Zysk brutto ze sprzedaży		98	86
Koszty sprzedaży	4	(7)	(5)
Koszty ogólnego zarządu	4	(27)	(22)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		(2)	-
Zysk operacyjny		62	59
Przychody odsetkowe od pożyczek	5	68	56
Koszty odsetkowe od zadłużenia	5	(115)	(81)
Aktualizacja wartości pożyczek	5	(18)	(240)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	5	(41)	(43)
Strata przed opodatkowaniem		(44)	(249)
Podatek dochodowy		33	(37)
Strata netto		(11)	(286)
Wycena instrumentów zabezpieczających		159	119
Podatek dochodowy		(30)	(11)
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, netto		129	108
Łączne całkowite dochody		118	(178)
Strata na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowa i rozwodniona ze straty netto		(0,01)	(0,16)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne		22	24
Prawa do użytkowania aktywów		18	22
Udziały i akcje	6	20 566	20 559
Pożyczki udzielone	7	6 086	5 936
Instrumenty pochodne		554	532
Pozostałe aktywa niefinansowe		11	14
		27 257	27 087
Aktywa obrotowe			
Zapasy		54	51
Należności od odbiorców		1 889	2 495
Należności z tytułu podatku dochodowego		436	373
Pożyczki udzielone	7	787	445
Instrumenty pochodne		628	465
Pozostałe aktywa finansowe		91	70
Pozostałe aktywa niefinansowe		9	54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	935	440
		4 829	4 393
SUMA AKTYWÓW		32 086	31 480
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		8 763	8 763
Kapitał zapasowy		2 749	2 749
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		428	299
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		279	290
		12 219	12 101
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	9	10 698	9 801
Instrumenty pochodne		41	116
Pozostałe zobowiązania finansowe		8	11
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		85	113
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		37	45
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	11	23	154
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		4	5
		10 896	10 245
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	9	6 055	4 669
Zobowiązania wobec dostawców		1 074	1 745
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej	10	-	1 061
Instrumenty pochodne		449	379
Pozostałe zobowiązania finansowe		571	493
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		611	701
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	11	191	68
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		20	18
		8 971	9 134
Zobowiązania razem		19 867	19 379
SUMA PASYWÓW		32 086	31 480

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2022 ROKU (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022 roku	8 763	2 749	299	290	12 101
Strata netto	-	-	-	(11)	(11)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	129	-	129
Łączne całkowite dochody	-	-	129	(11)	118
Stan na 31 marca 2022 roku (niebadane)	8 763	2 749	428	279	12 219

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 roku	8 763	6 339	(79)	(3 561)	11 462
Strata netto	-	-	-	(286)	(286)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	108	-	108
Łączne całkowite dochody	-	-	108	(286)	(178)
Stan na 31 marca 2021 roku (niebadane)	8 763	6 339	29	(3 847)	11 284

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata przed opodatkowaniem	(44)	(249)
Amortyzacja	4	4
Odsetki	45	34
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	-	11
Aktualizacja wartości pożyczek	18	240
Różnice kursowe	48	39
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	(18)	50
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(85)	843
Podatek dochodowy zapłacony	(67)	(2)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(99)	970
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie udziałów w spółce zależnej	(1 061)	-
Udzielenie pożyczek	(169)	(638)
Nabycie udziałów i akcji	(7)	(11)
Pozostałe	(1)	-
Razem płatności	(1 238)	(649)
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	36	29
Splata udzielonych pożyczek	1	11
Sprzedaż udziałów	-	53
Razem wpływy	37	93
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 201)	(556)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata kredytów	(1 185)	(735)
Odsetki zapłacone	(30)	(19)
Prowizje zapłacone	(8)	(8)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(2)	(2)
Razem płatności	(1 225)	(764)
Zaciągnięte kredyty	3 796	300
Razem wpływy	3 796	300
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 571	(464)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 271	(50)
Różnice kursowe netto	(2)	1
Środki pieniężne na początek okresu	8	(743)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8	(793)
o ograniczonej możliwości dysponowania	8	148

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnej informacji finansowej oraz zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Kwartałna informacja finansowa sporządzona została zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską w zakresie wynikającym z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757).

Kwartałna informacja finansowa została sporządzona przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, jakie zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów które weszły w życie 1 stycznia 2022 roku (opisanych w nocie 8 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku), których wprowadzenie w ocenie Zarządu nie miało istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę dotychczas zasady rachunkowości.

2. Istotne zmiany wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania polityki rachunkowości największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań oraz zdarzeń w poszczególnych obszarach. W bieżącym okresie 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 w dalszej części niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

3. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 762	4 050
Energia elektryczna	6 299	2 908
Uprawnienia do emisji CO ₂	2 099	1 013
Gaz	361	126
Pozostałe	3	3
Przychody ze sprzedaży usług	91	94
Rynek Mocy	53	49
Usługi handlowe	31	37
Pozostałe	7	8
Razem przychody z umów z klientami	8 853	4 144
Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO ₂	-	304
Razem przychody ze sprzedaży	8 853	4 448

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących towarów i usług:

- Energia elektryczna – wzrost przychodów o kwotę 3 391 mln PLN ma głównie związek z realizacją sprzedaży zakontraktowanej na rynku terminowym energii elektrycznej oraz sprzedaży na rynku SPOT w wyższym wolumenie o 11%, przy jednocześnie wyższej cenie średnio o 95%. Wzrost wolumenu jest wypadkową realizacji sprzedaży wyższego wolumenu energii elektrycznej do spółek wytwórczych Grupy w celu zabezpieczenia realizacji zawartych przez nie kontraktów, w tym na skutek realizacji odkupów energii elektrycznej głównie na rynku SPOT ze względu na awarię bloku 910 MW w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Wyższe ceny sprzedaży wynikają z uwarunkowań rynkowych i gwałtownego wzrostu cen pod koniec 2021 roku i w pierwszym kwartale 2022 roku.
- Uprawnienia do emisji CO₂ – wzrost przychodów z umów z klientami w zakresie uprawnień do emisji CO₂ w bieżącym okresie w stosunku do okresu porównywalnego o kwotę 1 086 mln PLN wynika głównie z następujących zdarzeń:

- sprzedaży do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie uprawnień do emisji CO₂ na cele umorzenia w związku z emisją zarówno za rok 2021 i 2022 w łącznej kwocie 1 495 mln PLN. W okresie porównywalnym przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ na cele umorzenia pod rok 2020 wyniosły 858 mln PLN;
- w związku z utrzymującą się od połowy 2021 roku awarią bloku 910 MW w Jaworznie i powstałą w jej wyniku nadwyżką nabytych uprawnień ponad potrzeby umorzenia za rok 2021, część powstałej nadwyżki w wysokości 1 717 000 EUA została zaalokowana na cele umorzeniowe innej instalacji Grupy za rok 2022. Mając na uwadze zasadność dopasowania terminu dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Spółka podjęła decyzję i dokonała sprzedaży powyższego wolumenu uprawnień z jednoczesnym odkupem tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 z przeznaczeniem na cele umorzenia uprawnień za 2022 rok. Przychody z umów z klientami z tytułu sprzedaży powyższych uprawnień wyniosły 604 mln PLN. Transakcja ma charakter jednorazowy, incydentalny i wynika bezpośrednio z nieplanowanego, jednorazowego zdarzenia, jakim jest awaria bloku 910 MW. W ocenie Spółki transakcja podlega wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*;
- w okresie porównywalnym, tj. trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku w ramach działań mających na celu zagospodarowanie nadwyżki uprawnień za rok 2020, w związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, Spółka dokonała sprzedaży na rynek wolumenu 691 000 uprawnień do emisji CO₂, co spowodowało ujęcie przychodów z umów klientami w wysokości 135 mln PLN.

W ramach restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO₂ w okresie pierwszego kwartału 2021 roku, w odniesieniu do wolumenu 3 258 000 uprawnień do emisji CO₂ z terminem odbioru w marcu 2021 roku dokonano ich rolowania poprzez zawarcie nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024 roku. Spółka ujęła wynik z rozliczenia instrumentów zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 304 mln PLN.

- Gaz – wzrost przychodów o kwotę 235 mln PLN ma głównie związek z realizacją sprzedaży niższego wolumenu średnio o 8%, przy jednoczesnym wzroście cen przeciętnie o 210%.

TAURON Polska Energia S.A. działa jako agent, który odpowiada za koordynowanie i nadzór nad działaniami w zakresie zakupu, dostaw i transportu paliw. Spółka kupuje węgiel od jednostek spoza i z Grupy TAURON, natomiast sprzedaż następuje do spółek powiązanych. Spółka rozpoznaje w przychodach z tytułu sprzedaży usług handlowych przychód z tytułu usługi pośrednictwa – organizacji dostaw. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku wartość paliw zakupionych, a następnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 408 mln PLN. Z tytułu usługi pośrednictwa Spółka rozpoznała przychód w wysokości 9 mln PLN.

4. Koszty według rodzaju

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Rynek Mocy	(53)	(48)
Koszty świadczeń pracowniczych	(24)	(23)
Pozostałe usługi obce	(13)	(10)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych	(4)	(4)
Koszty reklamy	(5)	(2)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od odbiorców	(1)	5
Pozostałe koszty rodzajowe	-	(1)
Razem koszty według rodzaju	(100)	(83)
Koszty sprzedaży	7	5
Koszty ogólnego zarządu	27	22
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(8 689)	(4 306)
Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług	(8 755)	(4 362)

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego wartość sprzedanych towarów i materiałów wzrosła, na co wpływ miały głównie:

- wzrost kosztu zakupu energii elektrycznej o 3 297 mln PLN, co wynika z realizacji zakupu wyższego wolumenu energii elektrycznej o 11% przy wyższych średnich cenach zakupu energii elektrycznej o 89%. Wzrost wolumenu nabytej przez Spółkę energii elektrycznej jest związany z awarią bloku 910 MW należącego do spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. i brakiem produkcji energii elektrycznej przez ten blok. Celem zabezpieczenia realizacji zawartych

przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. kontraktów, Spółka dokonywała zakupów energii elektrycznej na jej potrzeby;

- w związku z wyższymi przychodami ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ w bieżącym okresie ujęto wyższą wartość odsprzedanych uprawnień do emisji CO₂ w wysokości 1 938 mln PLN, w tym wykorzystano rezerwę w związku ze sprzedażą w wysokości 74 mln PLN (w okresie porównywalnym wartość odsprzedanych uprawnień do emisji CO₂ wynosiła 1 011 mln PLN);
- w związku z restrukturyzacją uprawnień do emisji CO₂ w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w bieżącym okresie ujęte zostały koszty utworzenia rezerw na umowy rodzące obciążenia w wysokości 64 mln PLN (w okresie porównywalnym 235 mln PLN), o czym szerzej w nocy 11 niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

5. Przychody i koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Przychody odsetkowe od pożyczek	68	56
Koszty odsetkowe	(115)	(81)
Aktualizacja wartości pożyczek	(18)	(240)
Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym :	(41)	(43)
Wynik na instrumentach pochodnych	28	5
Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym	(6)	(5)
Różnice kursowe	(64)	(36)
Pozostałe przychody finansowe	6	8
Pozostałe koszty finansowe	(5)	(15)
Razem, w tym:	(106)	(308)
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(107)	(306)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	1	(2)

6. Udziały i akcje

Lp.	Spółka	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2021		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Spółki zależne konsolidowane							
1	TAURON Wydobycie S.A.	1 342	(1 342)	-	1 342	(1 342)	-
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	7 866	(7 830)	36	7 866	(7 830)	36
3	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	6 578	(1 764)	4 814	6 578	(1 764)	4 814
4	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	1 928	(1 224)	704	1 928	(1 224)	704
5	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	1 940	-	1 940	1 940	-	1 940
6	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.	600	-	600	600	-	600
7	TAURON Dystrybucja S.A.	10 512	-	10 512	10 512	-	10 512
8	TAURON Nowe Technologie S.A.	650	-	650	650	-	650
9	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	614	-	614	614	-	614
10	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	130	-	130	130	-	130
11	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	41	-	41	41	-	41
12	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	90	(90)	-	90	(90)	-
13	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	40	-	40	40	-	40
14	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	28	(24)	4	28	(24)	4
15	Pozostałe	7	-	7	7	-	7
Wspólne przedsięwzięcia							
16	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	416	-	416	416	-	416
Spółki wyceniane w wartości godziwej							
17	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna	4	-	4	4	-	4
18	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna	44	-	44	37	-	37
19	Pozostałe	10	-	10	10	-	10
Razem		32 840	(12 274)	20 566	32 833	(12 274)	20 559

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 31 marca 2022 roku w stosunku do ich średnich cen w poprzednim kwartale 2021 roku. W szczególności:

- cena uprawnień do emisji CO₂ wzrosła o około 21,4% w porównaniu ze średnią ceną w czwartym kwartale 2021 roku, co wynikało m.in. z ograniczonej podaży wynikającej z funkcjonowania mechanizmu Rezerwy Stabilizacji Rynkowej (MSR), dużego zapotrzebowania na jednostki EUA w związku z wysokimi cenami gazu i zapowiadany zmianami mającymi dostosować system EU ETS do nowej i bardziej ambitnej polityki klimatyczno-energetycznej Unii Europejskiej pod nazwą „Fit for 55”. Krótkotrwały spadek cen CO₂ związany z wybuchem wojny w Ukrainie nie zaburzył zarówno trendu cenowego, jak i prac nad reformą systemu EU ETS;
- średnia cena referencyjnego kontraktu rocznego gazu ziemnego notowanego na TGE S.A. była wyższa o 65,4% w stosunku do ceny w czwartym kwartale 2021 roku. Głównym czynnikiem, który był powodem tak gwałtownych wzrostów w pierwszym kwartale 2022 roku była inwazja zbrojna Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. Skutkiem tego było nałożenie sankcji na Federację Rosyjską i obawy o przepływy gazu z Federacji Rosyjskiej do krajów europejskich, co w połączeniu z niskimi poziomami napełnienia magazynów spowodowało ogromną niepewność na rynku i osiągnięcie wyższych poziomów cenowych;
- średnia cena węgla w portach ARA dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego była wyższa o 22% w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w czwartym kwartale 2021 roku. Podobnie jak w przypadku gazu ziemnego na wysokie ceny węgla decydujący wpływ miała napięta sytuacja pomiędzy Federacją Rosyjską a Ukrainą, która powodowała dodatkową niepewność w zakresie dostaw. Po agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, pomimo iż rosyjscy producenci węgla nie znaleźli się na ogłoszonej pod koniec lutego 2022 roku liście sankcji, jakie nałożyło USA oraz braku nałożenia sankcji przez państwa członkowskie UE i Wielką Brytanię, większość nabywców obawiała się zakupów rosyjskiego węgla niezależnie od jego dostępności;
- średnia cena energii elektrycznej na rynku terminowym w Polsce wzrosła w stosunku do czwartego kwartału 2021 roku o około 34,6%. Zmiana ta była zgodna ze zmianami cen surowców oraz uprawnień do emisji CO₂. Dodatkowo ceny w Polsce wspierane były przez wysokie poziomy cen energii elektrycznej w Europie Zachodniej i Południowej, co utrzymało eksport energii elektrycznej per saldo do krajów ościennych.

Pomimo powyższych istotnych zmian czynników rynkowych, po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż mają one charakter dynamiczny i trudno oszacować ich długoterminowy wpływ i tym samym nie wpływają na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem tych uwzględnionych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych oraz analiz w zakresie wyceny pożyczek przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku są aktualne.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2021 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w nocie 10 sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Wyniki przeprowadzonych testów

Wynik przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 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. Przeprowadzone analizy wykazały również zasadność odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółce TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.

Spółka	WACC* przyjęty w testach na dzień			Wartość odzyskiwalna udziałów i akcji oraz pożyczek wewnątrzgrupowych	Kwota ujętego odpisu aktualizującego wartość udziałów	Kwota ujętego odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów
	31 grudnia 2021	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020			
Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	8,96%	8,23%	8,52%	Stan na 31 grudnia 2021 4 814	Rok zakończony 31 grudnia 2021 (1 764)	-
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	6,43%	6,45%	6,58%	2 094	-	376
Razem					(1 764)	376

* Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w ujęciu nominalnym po opodatkowaniu.

7. Pożyczki udzielone

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2021		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	6 415	(95)	6 320	6 335	(83)	6 252
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	149	(8)	141	28	(3)	25
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	346	(8)	338	30	-	30
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej						
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	74	n.d.	74	74	n.d.	74
Razem	6 984	(111)	6 873	6 467	(86)	6 381
Długoterminowe	6 183	(97)	6 086	6 015	(79)	5 936
Krótkoterminowe	801	(14)	787	452	(7)	445

Pożyczki udzielone spółkom zależnym

Spółka	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2021			
	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
TAURON Dystrybucja S.A.	4 148	4 129	(11)	4 118	4 125	4 105	(10)	4 095
TAURON Wydobycie S.A.	3 754	-	-	-	3 663	-	-	-
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	980	979	(6)	973	981	981	(6)	975
TAURON Wytwarzanie S.A.	905	905	(76)	829	905	905	(66)	839
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	160	156	(1)	155	160	155	(1)	154
WIND T1 Sp. z o.o.	139	139	-	139	131	131	-	131
Pozostałe	107	107	(1)	106	58	58	-	58
Razem	10 193	6 415	(95)	6 320	10 023	6 335	(83)	6 252
Długoterminowe		5 960	(89)	5 871		5 913	(76)	5 837
Krótkoterminowe		455	(6)	449		422	(7)	415

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje poniższa tabela.

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2021				Termin spłaty	Stopa oprocentowania
	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa		
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	416	74	n.d.	74	409	74	n.d.	74		
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	237	149	(8)	141	116	28	(3)	25	30.06.2033	stała
Razem, w tym:	653	223	(8)	215	525	102	(3)	99		
Długoterminowe		223	(8)	215		102	(3)	99		

W dniu 2 marca 2022 roku Spółka zawarła z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. umowę pożyczki do wysokości 120 mln PLN w celu uregulowania przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. zobowiązania wynikającego z zawartej w dniu 31 grudnia 2021 roku ugody z Abener Energia S.A. W dniu 8 marca 2022 roku Spółka wypłaciła na rzecz pożyczkobiorcy pełną kwotę pożyczki.

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	935	440
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym :	935	440
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	214	159
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	170	156
środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	44	3
Cash pool	(1 829)	(2 603)
Różnice kursowe	2	-
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(892)	(2 163)

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.

9. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2021		
	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem
Obligacje niepodporządkowane	4 404	236	4 640	4 377	201	4 578
Obligacje podporządkowane	1 971	35	2 006	1 967	5	1 972
Kredyty bankowe	3 536	3 590	7 126	2 676	1 819	4 495
Pożyczka od jednostki zależnej	775	10	785	766	2	768
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	-	2 175	2 175	-	2 632	2 632
Zobowiązanie z tytułu leasingu	12	9	21	15	10	25
Razem	10 698	6 055	16 753	9 801	4 669	14 470

Wyemitowane obligacje

Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2021		
			Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	700	2022-2028	707	700	2022-2028	700
			560	2022-2029	568	560	2022-2029	560
Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000	30.10.2025	1 008	1 000	30.10.2025	1 002
Euroobligacje	stałe	EUR	500	5.07.2027	2 357	500	5.07.2027	2 316
Obligacje niepodporządkowane					4 640	4 578		
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400	29.03.2031 ²	407	400	29.03.2031 ²	401
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	EUR	190	16.12.2034 ²	865	190	16.12.2034 ²	847
		PLN	400	17.12.2030 ²	392	400	17.12.2030 ²	386
		PLN	350	19.12.2030 ²	342	350	19.12.2030 ²	338
Obligacje podporządkowane					2 006	1 972		
Razem wyemitowane obligacje					6 646	6 550		

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

² W przypadku obligacji podporządkowanych termin wykupu uwzględnia dwa okresy finansowania. 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.

Kredyty bankowe

Kredytodawca	Cel	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Konsorcjum banków I ¹	Umorzenie obligacji, wydatki inwestycyjne i ogólnokorporacyjne Grupy	zmiennie	PLN	17.01.2022	-	300
				20.01.2022	-	400
				24.01.2022	-	350
				31.01.2022	-	650
				21.04.2022	300	-
				24.05.2022	1 005	-
				30.05.2022	251	-
				03.06.2022	151	-
				22.06.2022	501	-
				22.09.2022	501	-
26.09.2022	750	-				
Bank Gospodarstwa Krajowego	Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia	zmiennie	PLN	20.12.2033	1 008	999
Europejski Bank Inwestycyjny	Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe	PLN	15.06.2024	101	100
				15.09.2024	45	54
				15.09.2024	56	68
				15.03.2027	146	162
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Wydatki inwestycyjne Grupy, z wyjątkiem finansowania lub refinansowania projektów związanych z aktywami węglowymi	zmiennie	PLN	24.02.2040	803	-
				19.12.2024	752	752
SMBC BANK EU AG	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych	stałe	PLN	23.03.2025	499	499
Konsorcjum banków II ²	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi	zmiennie	PLN	12.09.2022 ³	161	161
Erste Group Bank AG	Finansowanie inwestycji w odnawialne źródła energii	zmiennie	PLN	15.12.2026	96	-
Razem					7 126	4 495

¹ Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszej kwartalnej informacji finansowej 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. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

² Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszej kwartalnej informacji finansowej 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.

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 mln PLN klasyfikowane jest na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Spółka dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów bankowych (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

TAURON Polska Energia S.A.
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
(w mln PLN)

Kredytodawca	Opis	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	
		Ciągnięcie	Splata
Erste Group Bank AG	W ramach umowy kredytu na kwotę 500 mln PLN w dniu 16 lutego 2022 roku Spółka dokonała ciągnięcia w wysokości 96 mln PLN.	96	-
Europejski Bank Inwestycyjny	W ramach umowy kredytu na kwotę 2 800 mln PLN w dniu 24 lutego 2022 roku Spółka dokonała ciągnięcia w wysokości 800 mln PLN.	800	-
	Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(35)
Konsorcjum banków I	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	6 800	(5 050)
Konsorcjum banków II	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	160	(160)
Razem, w tym:		7 856	(5 245)
Przepływy pieniężne		3 796	(1 185)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		4 060	(4 060)

Po dniu bilansowym Spółka dokonała ciągnięć w ramach dostępnych kredytów w łącznej kwocie 400 mln PLN oraz dokonała splaty transz w łącznej kwocie 300 mln PLN.

Pożyczki od jednostki zależnej

Zobowiązanie Spółki wynoszące na dzień 31 marca 2022 roku 785 mln PLN (169 mln EUR) dotyczy otrzymanej od spółki zależnej Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. pożyczki długoterminowej na podstawie umowy zawartej pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a spółką zależną Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (dawniej TAURON Sweden Energy AB (publ)). Pożyczka została zawarta w 2014 roku i jest oprocentowana stałą stopą procentową, a płatność odsetek dokonywana jest w okresach rocznych – w grudniu każdego roku – do momentu całkowitej splaty pożyczki. Termin splaty pożyczki przypada na dzień 29 listopada 2029 roku.

10. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej

W dniu 22 marca 2022 roku Spółka dokonała terminowej splaty całości zobowiązania wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego FIZAN („Fundusz PFR”) z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., w kwocie 1 061 mln PLN.

Zobowiązanie wynikało z zawartej w dniu 22 grudnia 2021 roku pomiędzy Spółką a Funduszem PFR umowy, na mocy której Spółka nabyła 176 000 udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. reprezentujących 13,71% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. za kwotę 1 061 mln PLN. Przeniesienie tytułu do udziałów nastąpiło z chwilą zawarcia umowy. Po dokonaniu transakcji Spółka posiada 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Z chwilą zapłaty ceny sprzedaży umowa wspólników oraz umowa inwestycyjna, zawarte w 2018 roku pomiędzy Spółką, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Funduszem PFR, określające warunki inwestycji kapitałowej Funduszu PFR w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. uległy rozwiązaniu.

11. Rezerwa na umowę rodzającą obciążenia

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)		
	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia		Rezerwa na umowy rodzące obciążenia		
	Porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	Razem	Wieloletnia umowa zakupu energii elektrycznej	Porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	222	222	1 110	-	1 110
Odwrocenie dyskonta	2	2	3	-	3
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	64	64	16	235	251
Wykorzystanie	(74)	(74)	(96)	-	(96)
Bilans zamknięcia	214	214	1 033	235	1 268
Długoterminowe	23	23	802	165	967
Krótkoterminowe	191	191	231	70	301

Rezerwa na porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka rozpoznała rezerwę na umowy rodzące obciążenia w kwocie 214 mln PLN, ponieważ na podstawie zawartych ze spółkami zależnymi porozumień transakcyjnych nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku dostawy uprawnień do emisji CO₂ do spółek zależnych przeważają nad korzyściami, które zostaną uzyskane na mocy tych porozumień. Rezerwa jest konsekwencją przeprowadzonych w 2022 i 2021 roku transakcji dotyczących powstałej na skutek awarii i postoju bloku 910 MW, nadwyżki uprawnień do emisji CO₂ spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.:

- w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku, Spółka dokonała sprzedaży nadwyżki uprawnień do emisji CO₂ ponad potrzeby umorzeniowe w wysokości 1 717 000 EUA z jednoczesnym odkupem tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 z przeznaczeniem na cele umorzenia uprawnień za 2022 rok. Odkup wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 nastąpił po cenach wyższych niż średnia cena sprzedanych uprawnień, wskutek czego koszty zakupu tych uprawnień do emisji CO₂ przewyższają oczekiwane przychody Spółki z tytułu ich sprzedaży do spółki zależnej. W wyniku powyższego Spółka utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia w wysokości 51 mln PLN;
- w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku, Spółka dokonała rolowania kontraktów z terminem dostawy w marcu 2021 roku z jednoczesnym zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024 roku. Nowe transakcje z datą realizacji w latach 2022-2024 dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, wskutek czego koszty zakupu tych uprawnień do emisji CO₂ przewyższają oczekiwane przychody Spółki z tytułu ich sprzedaży do spółki zależnej. W wyniku powyższego Spółka ujęła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, która na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 222 mln PLN. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Spółka częściowo wykorzystała rezerwę w wysokości 74 mln PLN w związku z zakupem kontraktów z datą dostawy w marcu 2022 roku i realizacją straty na odsprzedaży uprawnień do spółki zależnej, oraz dokonała aktualizacji wartości rezerwy, która na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 163 mln PLN, co wpłynęło na obciążenie kosztów operacyjnych kwotą 13 mln PLN.

12. Pozostałe istotne informacje

Rekomendacja Zarządu TAURON Polska Energia S.A. dotycząca niewypłacania dywidendy z zysku za 2021 rok

W dniu 29 marca 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rekomendowaniu niewypłacania dywidendy z zysku netto za 2021 rok akcjonariuszom Spółki i przeznaczenia w całości zysku netto w kwocie 260 mln PLN na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Katowice, dnia 23 maja 2022 roku

Paweł Szczeszek – Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Artur Michałowski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu

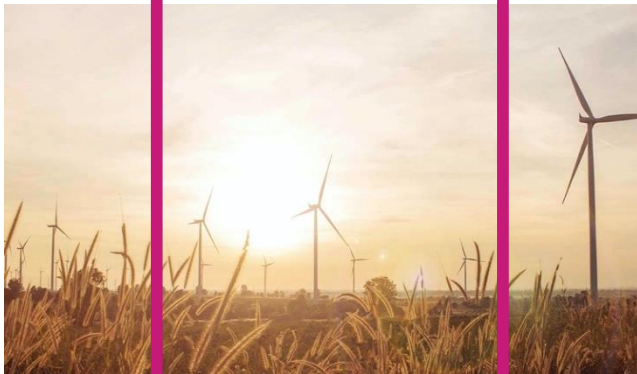
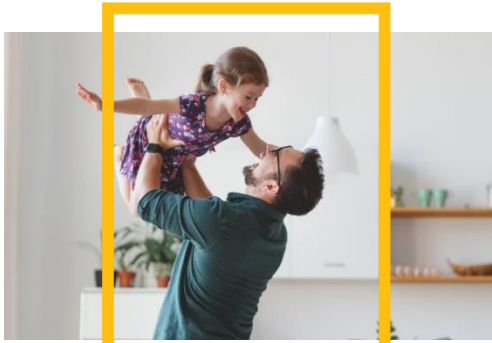
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Artur Warzocha – 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 3 miesięcy zakończony
dnia 31 marca 2022 r.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 9

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej	9
2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia	10
3. Oświadczenie o zgodności	11
4. Kontynuacja działalności	11
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie	13
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
9. Sezonowość działalności	14

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 14

10. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
---	----

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 17

11. Przychody ze sprzedaży	17
12. Koszty według rodzajów	19
13. Przychody i koszty finansowe	20
14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	20

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 21

15. Rzeczowe aktywa trwałe	21
16. Prawa do użytkowania aktywów	23
17. Wartość firmy	23
18. Świadczenia energii i prawa do emisji CO ₂	24
18.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO ₂	24
18.2. Krótkoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO ₂	24
19. Pozostałe aktywa niematerialne	24
20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	25
21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	26
22. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	27
23. Pozostałe aktywa finansowe	28
24. Pozostałe aktywa niefinansowe	28
24.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	28
24.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	28
25. Odroczone podatki dochodowe	29
26. Zapasy	29
27. Należności od odbiorców	30
28. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	30
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
30. Kapitał własny	31
30.1. Kapitał podstawowy	31
30.2. Prawa akcjonariuszy	31
30.3. Kapitał zapasowy	31
30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	31
30.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	32
30.6. Udziały niekontrolujące	32
30.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	32
31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	32
31.1. Wyemitowane obligacje	33
31.2. Kredyty i pożyczki	34
31.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	36
31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu	36
32. Rezerwy na świadczenia pracownicze	36
33. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	37
33.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	37
33.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	38
34. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	38
35. Pozostałe rezerwy	38

35.1.	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	38
35.2.	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	39
35.3.	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	39
36.	Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	40
36.1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	40
36.2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	40
37.	Zobowiązania wobec dostawców	40
38.	Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	40
39.	Zobowiązania inwestycyjne	41
40.	Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	41
41.	Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	42
42.	Pozostałe zobowiązania finansowe	42
43.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	42

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

44.	Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	43
44.1.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	43
44.2.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	44
44.3.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	44

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

45.	Instrumenty finansowe	45
46.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	47
47.	Zarządzanie kapitałem i finansami	47

INNE INFORMACJE

48.	Zobowiązania warunkowe	47
49.	Zabezpieczenia spłaty zobowiązań	50
50.	Informacja o podmiotach powiązanych	51
50.1.	Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	51
50.2.	Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	51
50.3.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej	52
51.	Pozostałe istotne informacje	52
52.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	54

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	11	9 813	6 445
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	12	(8 114)	(5 002)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 699	1 443
Koszty sprzedaży	12	(138)	(117)
Koszty ogólnego zarządu	12	(170)	(149)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		-	16
Udział w zyskach/(stratach) wspólnych przedsięwzięć	20	27	19
Zysk operacyjny		1 418	1 212
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(111)	(91)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	13	(35)	(24)
Zysk przed opodatkowaniem		1 272	1 097
Podatek dochodowy	14	(371)	(246)
Zysk netto		901	851
Wycena instrumentów zabezpieczających	30.4	159	119
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		9	5
Podatek dochodowy	14	(30)	(23)
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		138	101
Zyski aktuarialne	32	1	5
Podatek dochodowy	14	-	(1)
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		1	4
Pozostałe całkowite dochody netto		139	105
Łączne całkowite dochody		1 040	956
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		900	839
Udziałom niekontrolującym		1	12
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 039	944
Udziałom niekontrolującym		1	12
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		0,51	0,48

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	29 265	29 174
Prawa do użytkowania aktywów	16	1 945	1 946
Wartość firmy	17	26	26
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	18.1	-	444
Pozostałe aktywa niematerialne	19	551	540
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	631	597
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	215	99
Instrumenty pochodne	22	554	532
Pozostałe aktywa finansowe	23	227	215
Pozostałe aktywa niefinansowe	24.1	173	159
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	858	123
		34 445	33 855
Aktywa obrotowe			
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	18.2	970	157
Zapasy	26	524	543
Należności od odbiorców	27	3 945	3 322
Należności z tytułu podatku dochodowego	40	515	415
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	28	576	292
Instrumenty pochodne	22	628	465
Pozostałe aktywa finansowe	23	112	89
Pozostałe aktywa niefinansowe	24.2	152	112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	1 272	815
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		9	10
		8 703	6 220
SUMA AKTYWÓW		43 148	40 075

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	30.1	8 763	8 763
Kapitał zapasowy	30.3	2 749	2 749
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	30.4	428	299
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		52	43
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	30.5	5 538	4 637
		17 530	16 491
Udziały niekontrolujące	30.6	34	33
Kapitał własny ogółem		17 564	16 524
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	11 810	10 947
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	803	789
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	33	425	436
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	574	568
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	1 488	741
Instrumenty pochodne	22	41	116
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	27	33
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		1	4
		15 169	13 634
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	3 991	2 143
Zobowiązania wobec dostawców	37	1 622	1 242
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	38	-	1 061
Zobowiązania inwestycyjne	39	308	616
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	94	104
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	34	1 515	1 890
Pozostałe rezerwy	35	378	619
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	260	177
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	40	129	4
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	41	499	629
Instrumenty pochodne	22	449	379
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	450	483
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	43	720	570
		10 415	9 917
Zobowiązania razem		25 584	23 551
SUMA PASYWÓW		43 148	40 075

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2022 ROKU (niebadane)

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Stan na 1 stycznia 2022 roku	8 763	2 749	299	43	4 637	16 491	33	16 524	
Zysk netto	-	-	-	-	900	900	1	901	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	129	9	1	139	-	139	
Łączne całkowite dochody	-	-	129	9	901	1 039	1	1 040	
Stan na 31 marca 2022 roku (niebadane)	8 763	2 749	428	52	5 538	17 530	34	17 564	

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

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)				
Stan na 1 stycznia 2021 roku	8 763	6 339	(68)	27	773	15 834	893	16 727	
Zysk netto	-	-	-	-	839	839	12	851	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	96	5	4	105	-	105	
Łączne całkowite dochody	-	-	96	5	843	944	12	956	
Stan na 31 marca 2021 roku (niebadane)	8 763	6 339	28	32	1 616	16 778	905	17 683	

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem		
	1 272	1 097
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	(27)	(19)
Amortyzacja	537	521
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	5	(2)
Różnice kursowe	47	38
Odsetki i prowizje	116	92
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	(11)	47
Zmiana stanu kapitału obrotowego	44.1 (1 569)	87
Podatek dochodowy zapłacony	44.1 (364)	(45)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
	6	1 816
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	44.2 (876)	(967)
Udzielenie pożyczki wspólnemu przedsięwzięciu	44.2 (120)	-
Nabycie aktywów finansowych	(12)	(5)
Razem płatności		
	(1 008)	(972)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	5	18
Sprzedaż udziałów	-	53
Pozostałe wpływy	-	4
Razem wpływy		
	5	75
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
	(1 003)	(897)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata kredytów/pożyczek	44.3 (1 187)	(736)
Nabycie udziałów niekontrolujących	44.3 (1 061)	-
Odsetki zapłacone	44.3 (32)	(22)
Spłata zobowiązań leasingowych	(64)	(61)
Pozostałe płatności	(8)	(7)
Razem płatności		
	(2 352)	(826)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	44.3 3 796	303
Otrzymane dotacje	15	42
Razem wpływy		
	3 811	345
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		
	1 459	(481)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
	462	438
Różnice kursowe netto	(3)	1
Środki pieniężne na początek okresu		
	791	895
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	29 301	1 333 330

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: Wydobycie, Wytwarzanie (segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych oraz wytwarzanie energii ciepłej), Odnawialne źródła energii (segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych), Dystrybucja, Sprzedaż oraz działalność pozostała – w tym obsługa klienta, o czym szerzej w nocie 10 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 23 maja 2022 roku.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2022 roku wchodził:

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 21 stycznia 2022 roku Pana Artura Warzochę do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych.

Po dniu bilansowym, z dniem 11 kwietnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Szczeszka do składu Zarządu i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

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

- Paweł Szczeszek – Prezes Zarządu,
- Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu,
- Artur Michałowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu,
- Artur Warzocha – Wiceprezes Zarządu.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 marca 2022 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale spółki	Spółka posiadająca bezpośrednio udziały w kapitale/ Komplementariusz
WYDOBYCIE				
1	TAURON Wydobywanie S.A.	Jaworzno	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
WYTWARZANIE				
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
3	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	Jaworzno	100,00%	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.
ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII				
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.	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	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 Gołdap 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.
DYSTRYBUCJA				
24	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	99,76%	TAURON Polska Energia S.A.
25	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.	Tarnów	99,76%	TAURON Dystrybucja S.A.
SPRZEDAŻ				
26	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	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.
POZOSTAŁE				
30	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
31	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzyszowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
32	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Warszawa	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.

Na dzień 31 marca 2022 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych w segmencie Wytwarzanie:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

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

Na dzień 31 marca 2022 roku udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym istotnych spółek zależnych i współzależnych nie uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2021 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 2021 roku.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę 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 Grupę.

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 zawartych umów finansowania.

W obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, Zarząd po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki i Grupy, nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego, z uwzględnieniem opisu wpływu agresji Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy oraz pandemii COVID-19 na działalność Grupy, o czym szerzej w nocie 51 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 milionach PLN („mln 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.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

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

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>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. Pomimo istotnych zmian czynników rynkowych, po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż mają one charakter dynamiczny i trudno oszacować ich długoterminowy wpływ, i tym samym nie wpływają na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem tych uwzględnionych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku.</p> <p>Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku są aktualne.</p> <p>Grupa weryfikuje co najmniej na koniec każdego roku obrotowego okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, a ewentualne korekty odpisów amortyzacyjnych dokonywane są z efektem od początku okresu sprawozdawczego, w którym zakończono weryfikację.</p>
Prawa do użytkowania aktywów	Nota 16	<p>Grupa w dacie rozpoczęcia leasingu wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania m.in. w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową, zgodnie z przyjętą do stosowania metodą 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 wspólnemu przedsięwzięciu Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. 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>
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 22	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.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 25	Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa tworzyła odpis na aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 445 mln PLN.
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 termin 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	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%.

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 48 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie do dnia 31 marca 2022 roku.

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

W ocenie Zarządu następujące standardy oraz 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 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

- **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 umowę kredytową o charakterze odnawialnym, w ramach której okres ciągnięcia transz kredytu może być 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 do daty zakończenia umowy. W przypadku tej umowy kredytowej Spółka klasyfikuje transze jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe zgodnie z oczekiwaniem odnośnie spłaty zobowiązania. Na dzień 31 marca 2022 roku w ramach tej umowy Spółka posiada zobowiązanie w wysokości 160 mln PLN klasyfikowane z uwzględnieniem intencji Spółki jako zobowiązanie długoterminowe. 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 również 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 odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji</i>	1 stycznia 2023
Zmiany do MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe i MSSF 9 Instrumenty finansowe - informacje porównawcze</i>	1 stycznia 2023

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów wymienionych poniżej.

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 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

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 aktywów i należności z tytułu odroczonego i bieżącego 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 zobowiązań z tytułu bieżącego i odroczonego 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.

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.	TAURON Wytwarzanie S.A. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. TAURON Ciepło Sp. z o.o. TAURON Serwis Sp. z o.o. Łagisza Grupa TAURON Sp. z o.o. TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ¹ TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ¹ TAMEH Czech s.r.o. ¹
	Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ¹
Odnawialne źródła energii		
	Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. Marselwind Sp. z o.o. TEC1 Sp. z o.o. 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 Pomiary 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.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku lub na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)

	Segmenty operacyjne					Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	274	1 030	76	932	7 433	68	-	9 813
Sprzedaż między segmentami	284	2 026	238	1 091	3 154	291	(7 084)	-
Przychody segmentu ogółem	558	3 056	314	2 023	10 587	359	(7 084)	9 813
Zysk(strata) segmentu	65	759	154	561	(113)	29	(41)	1 414
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	27	-	-	-	-	-	27
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)
EBIT	65	786	154	561	(113)	29	(64)	1 418
Przychody/(koszty) finansowe	-	-	-	-	-	-	(146)	(146)
Zysk(strata) przed opodatkowaniem	65	786	154	561	(113)	29	(210)	1 272
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(371)	(371)
Zysk(strata) netto za okres	65	786	154	561	(113)	29	(581)	901
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	915	8 491	2 476	21 339	5 899	895	-	40 015
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	631	-	-	-	-	-	631
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	2 502	2 502
Aktywa ogółem	915	9 122	2 476	21 339	5 899	895	2 502	43 148
Zobowiązania segmentu	836	1 682	180	2 018	2 572	544	-	7 832
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	17 752	17 752
Zobowiązania ogółem	836	1 682	180	2 018	2 572	544	17 752	25 584
EBIT	65	786	154	561	(113)	29	(64)	1 418
Amortyzacja	(52)	(109)	(32)	(303)	(10)	(31)	-	(537)
EBITDA	117	895	186	864	(103)	60	(64)	1 955
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	69	64	21	406	14	36	-	610

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

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

	Segmenty operacyjne					Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	100	1 093	32	893	4 291	36	-	6 445
Sprzedaż między segmentami	203	1 215	124	913	1 789	251	(4 495)	-
Przychody segmentu ogółem	303	2 308	156	1 806	6 080	287	(4 495)	6 445
Zysk(strata) segmentu	(50)	551	45	445	224	24	(24)	1 215
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	19	-	-	-	-	-	19
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
EBIT	(50)	570	45	445	224	24	(46)	1 212
Przychody/(koszty) finansowe	-	-	-	-	-	-	(115)	(115)
Zysk(strata) przed opodatkowaniem	(50)	570	45	445	224	24	(161)	1 097
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(246)	(246)
Zysk(strata) netto za okres	(50)	570	45	445	224	24	(407)	851
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	899	8 252	2 470	21 117	4 508	891	-	38 137
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	597	-	-	-	-	-	597
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 341	1 341
Aktywa ogółem	899	8 849	2 470	21 117	4 508	891	1 341	40 075
Zobowiązania segmentu	857	2 713	195	2 038	2 015	591	-	8 409
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	15 142	15 142
Zobowiązania ogółem	857	2 713	195	2 038	2 015	591	15 142	23 551
EBIT	(50)	570	45	445	224	24	(46)	1 212
Amortyzacja	(36)	(115)	(38)	(296)	(10)	(26)	-	(521)
Odписy aktualizujące	-	(1)	(1)	-	-	-	-	(2)
EBITDA	(14)	686	84	741	234	50	(46)	1 735
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	67	58	5	457	15	36	-	638

* 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.

Restrukturyzacja branży górnictwa węgla kamiennego w Polsce

W dniu 3 lutego 2022 roku weszła w życie Ustawa z dnia 17 grudnia 2021 roku o zmianie ustawy o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego („Ustawa”), ustanawiająca system publicznego wsparcia dla górnictwa węgla kamiennego. Ustawa przewiduje wartość dopłat w wysokości ponad 28,8 miliardów PLN za lata 2022-2031, natomiast wartości dopłat na lata kolejne nie zostały sprecyzowane. Ustawa precyzuje m.in. zasady udzielania publicznego wsparcia w postaci dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych, przewiduje zawieszenie spłaty i docelowe umorzenie części zobowiązań górniczych firm wobec ZUS oraz określa możliwości podwyższania ich kapitału za pomocą emisji skarbowych papierów wartościowych. W dniu 4 lutego 2022 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Aktywów Państwowych w sprawie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych określające szczegółowe warunki systemu wsparcia w zakresie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych. System wsparcia przyjęty w Ustawie stanowi pomoc publiczną i podlega notyfikacji w Komisji Europejskiej. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego system wsparcia nie został notyfikowany.

Przystąpienie spółki TAURON Wydobywanie S.A. do systemu dopłat wymagało przygotowania dokumentów w postaci programu operacyjnego do 2049 roku oraz planu techniczno-ekonomicznego, jak również wniosku o przyznanie dopłaty. Program operacyjny oraz wnioski o przyznanie dopłaty wymagały zaakceptowania przez Ministra Aktywów Państwowych. Powyższe plany oraz wnioski o przyznanie dopłaty na rok 2022 zostały przedłożone przez spółkę Ministrowi Aktywów Państwowych w dniu 25 lutego 2022 roku. W dniu 15 marca 2022 roku Minister Aktywów Państwowych zaakceptował kierunkowo program operacyjny przedłożony przez TAURON Wydobywanie S.A. Po dniu bilansowym, w dniu 8 kwietnia 2022 roku spółka TAURON Wydobywanie S.A. otrzymała informację o akceptacji wniosku dokonanej przez Ministra Aktywów Państwowych, o udzielenie wsparcia publicznego w postaci przyznania spółce TAURON Wydobywanie S.A. dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych na 2022 rok, co zostało opisane szerzej w notcie 52 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Objęcie spółki TAURON Wydobywanie S.A. systemem wsparcia pozytywnie wpłynie na płynność segmentu Wydobywanie.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	7 734	4 124
Podatek akcyzowy	(13)	(28)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	7 721	4 096
Energia elektryczna	6 097	3 331
Energia cieplna	286	279
Gaz	289	130
Węgiel	251	89
Uprawnienia do emisji CO ₂	604	155
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	110	52
Pozostałe towary, produkty i materiały	84	60
Przychody ze sprzedaży usług	2 076	2 027
Usługi dystrybucyjne i handlowe	1 839	1 763
Rynek Mocy	155	170
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	32	30
Opłaty za przyłączanie odbiorców	20	18
Pozostałe usługi	30	46
Pozostałe przychody	16	18
Razem przychody z umów z klientami	9 813	6 141
Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO ₂	-	304
Razem przychody ze sprzedaży	9 813	6 445

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących produktów, towarów i usług:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

- Energia elektryczna – wzrost jest wypadkową wyższych uzyskanych cen energii elektrycznej oraz nieznacznie wyższego wolumenu jej sprzedaży. Wzrost cen energii jest pochodną wzrostowego trendu rynkowego oraz wzrostu cen w taryfach G zatwierdzonych przez Prezesa URE;
- Gaz – wzrost głównie z uwagi na znaczący wzrost cen w związku z obserwowanym wzrostem na rynku krajowym oraz światowym;
- Węgiel – wzrost wynika ze sprzedaży wyższego wolumenu oraz uzyskania wyższych cen;
- Uprawnienia do emisji CO₂ – wzrost wynika z ujęcia skutków działań mających na celu zagospodarowanie nadwyżek uprawnień do emisji CO₂ powstałych w związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie, a następnie awarią bloku.

W związku z utrzymującą się od połowy 2021 roku awarią bloku 910 MW w Jaworznie i powstałą w jej wyniku nadwyżką nabytych uprawnień ponad potrzeby umorzenia za rok 2021, część powstałej nadwyżki w wysokości 1 717 000 EUA została zaalokowana na cele umorzeniowe innej instalacji Grupy za rok 2022. Mając na uwadze zasadność dopasowania terminu dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa podjęła decyzję i dokonała sprzedaży powyższego wolumenu uprawnień z jednoczesnym odkupem tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 z przeznaczeniem na cele umorzenia uprawnień za 2022 rok. Przychody z umów z klientami z tytułu sprzedaży powyższych uprawnień wyniosły 604 mln PLN, a wynik Grupy wyniósł 405 mln PLN. Jednocześnie odkup wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 po cenach wyższych niż średnia cena odsprzedanych uprawnień wpłynie na zwiększenie kosztów utworzenia przez Grupę rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ za 2022 rok. W wyniku powyższego Grupa ocenia, iż łączny wpływ opisanych działań na jej wyniki operacyjne nie będzie znaczący. Transakcja ma charakter jednorazowy, incydentalny i wynika bezpośrednio z nieplanowanego, jednorazowego zdarzenia, jakim jest awaria bloku 910 MW. W ocenie Grupy transakcja podlega wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*.

W okresie porównywalnym, tj. trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku, w ramach działań mających na celu zagospodarowanie nadwyżki uprawnień za rok 2020 w związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, Grupa dokonała sprzedaży na rynek wolumenu 691 000 uprawnień do emisji CO₂, co spowodowało ujęcie przychodów z umów klientami w wysokości 135 mln PLN.

W ramach restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO₂, w okresie pierwszego kwartału 2021 roku, w odniesieniu do wolumenu 3 258 000 uprawnień do emisji CO₂ z terminem odbioru w marcu 2021 roku dokonano ich rolowania poprzez zawarcie nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024 roku. Grupa ujęła wynik z rozliczenia instrumentów zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 304 mln PLN.

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	266	842	74	1	6 477	61	7 721
Energia elektryczna	-	519	3	-	5 550	25	6 097
Energia cieplna	-	286	-	-	-	-	286
Gaz	-	-	-	-	289	-	289
Węgiel	251	-	-	-	-	-	251
Uprawnienia do emisji CO ₂	-	-	-	-	604	-	604
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	-	32	71	-	1	6	110
Pozostałe towary, produkty i materiały	15	5	-	1	33	30	84
Przychody ze sprzedaży usług	8	185	2	922	955	4	2 076
Usługi dystrybucyjne i handlowe	-	84	-	891	864	-	1 839
Rynek Mocy	-	99	2	-	54	-	155
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	-	32	-	32
Oplaty za przyłączanie odbiorców	-	-	-	20	-	-	20
Pozostałe usługi	8	2	-	11	5	4	30
Pozostałe przychody	-	3	-	9	1	3	16
Razem przychody z umów z klientami	274	1 030	76	932	7 433	68	9 813
Razem przychody ze sprzedaży	274	1 030	76	932	7 433	68	9 813

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

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

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	96	581	30	1	3 358	30	4 096
Energia elektryczna	-	281	-	-	3 046	4	3 331
Energia ciepła	-	279	-	-	-	-	279
Gaz	-	-	-	-	130	-	130
Węgiel	89	-	-	-	-	-	89
Uprawnienia do emisji CO ₂	-	-	-	-	155	-	155
Świadcstwa pochodzenia energii i podobne	-	20	30	-	-	2	52
Pozostałe towary, produkty i materiały	7	1	-	1	27	24	60
Przychody ze sprzedaży usług	4	204	2	882	932	3	2 027
Usługi dystrybucyjne i handlowe	-	82	-	831	850	-	1 763
Rynek Mocy	-	121	1	-	48	-	170
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	-	30	-	30
Opłaty za przyłączanie odbiorców	-	-	-	18	-	-	18
Pozostałe usługi	4	1	1	33	4	3	46
Pozostałe przychody	-	4	-	10	1	3	18
Razem przychody z umów z klientami	100	789	32	893	4 291	36	6 141
Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO ₂	-	304	-	-	-	-	304
Razem przychody ze sprzedaży	100	1 093	32	893	4 291	36	6 445

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej w podziale na grupy klientów przedstawiono w poniższej tabeli.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	6 097	3 331
Sprzedaż detaliczna	3 683	2 299
Klienci strategiczni	392	217
Klienci biznesowi	1 846	1 047
Klienci masowi - Grupa G	968	794
Klienci masowi - MSP	410	249
Pozostali	80	20
Podatek akcyzowy	(13)	(28)
Sprzedaż hurtowa	2 119	861
Pozostałe	295	171

12. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Amortyzacja	(537)	(521)
Zużycie materiałów i energii	(436)	(397)
Usługi konserwacji i remontowe	(54)	(47)
Usługi dystrybucyjne	(394)	(382)
Pozostałe usługi obce	(237)	(210)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	(477)	(396)
Pozostałe podatki i opłaty	(203)	(188)
Koszty świadczeń pracowniczych	(855)	(757)
Pozostałe koszty rodzajowe	(34)	(32)
Razem koszty według rodzaju	(3 227)	(2 930)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(33)	32
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	222	168
Koszty sprzedaży	138	117
Koszty ogólnego zarządu	170	149
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 384)	(2 538)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(8 114)	(5 002)

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług dotyczyły:

- wzrostu kosztu obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂, co wynika głównie ze wzrostu ceny uprawnień do emisji CO₂ uwzględnionych w kalkulacji rezerwy, przy niższej emisji CO₂ w związku z niższą produkcją energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych, co głównie wynika z postępu w pierwszym kwartale 2022 roku bloku 910 MW w Jaworznie (w okresie porównywalnym blok pracował);

- wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych, co wynika z ujęcia w kosztach bieżącego okresu skutków porozumień zawartych w drugim półroczu 2021 roku oraz w pierwszym kwartale 2022 roku ze stroną społeczną oraz wzrostu w 2022 roku płacy minimalnej;
- wzrostu wartości sprzedanych towarów i materiałów dotyczącego kosztu sprzedanej energii elektrycznej wskutek wyższego wolumenu energii zakupionej z rynku, przy jednoczesnym wzroście ceny zakupu w stosunku do okresu porównywalnego. Wyższy wolumen zakupu wynika przede wszystkim z konieczności zakupu energii elektrycznej w miejsce niewyprodukowanej przez blok 910 MW z uwagi na jego postój, natomiast wzrost ceny wynika ze znaczącego wzrostu cen nabywanej energii elektrycznej na rynku krajowym.

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(149)	(110)
Koszty odsetkowe	(111)	(91)
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(6)	(5)
Wynik na instrumentach pochodnych	28	5
Przychody odsetkowe	7	5
Różnice kursowe	(61)	(34)
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	(5)	2
Pozostałe	(1)	8
Pozostałe przychody i koszty finansowe	3	(5)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(6)	(3)
Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw	(2)	(2)
Pozostałe przychody finansowe	17	2
Pozostałe koszty finansowe	(6)	(2)
Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(146)	(115)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(111)	(91)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	(35)	(24)

14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(381)	(372)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(392)	(367)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	11	(5)
Odroczone podatek dochodowy	10	126
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(371)	(246)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów, w tym:	(30)	(24)
podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(30)	(23)
nie podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	-	(1)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 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	144	31 221	25 948	280	978	1 773	60 344
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	491	491
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	5	5
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	291	142	-	5	(438)	-
Sprzedaż	-	-	(28)	-	(3)	-	(31)
Likwidacja	-	(21)	(25)	(47)	(2)	-	(95)
Nieodpłatne otrzymanie	-	4	-	-	-	-	4
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	-	8	8
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	52	-	11	63
Pozostałe zmiany	-	-	4	-	-	(1)	3
Bilans zamknięcia	144	31 495	26 041	285	978	1 849	60 792
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	-	(14 276)	(15 840)	(105)	(728)	(221)	(31 170)
Amortyzacja za okres	-	(221)	(211)	(35)	(12)	-	(479)
Sprzedaż	-	-	26	-	3	-	29
Likwidacja	-	20	24	47	2	-	93
Bilans zamknięcia	-	(14 477)	(16 001)	(93)	(735)	(221)	(31 527)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	144	16 945	10 108	175	250	1 552	29 174
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	144	17 018	10 040	192	243	1 628	29 265
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>							
Wydobycie	3	199	175	187	3	125	692
Wytwarzanie	42	2 492	3 599	-	20	117	6 270
Odnawialne źródła energii	-	784	1 151	-	2	112	2 049
Dystrybucja	81	12 950	4 945	-	191	1 086	19 253
Inne segmenty oraz pozostała działalność	18	593	170	5	27	188	1 001

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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	29 748	25 206	258	976	1 888	58 219
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	546	546
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	5	5
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	370	276	-	4	(650)	-
Sprzedaż	-	(1)	(27)	-	(1)	-	(29)
Likwidacja	-	(11)	(35)	(38)	(3)	-	(87)
Nieodpłatne otrzymanie	-	19	-	-	-	-	19
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	-	21	21
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	33	-	12	45
Pozostałe zmiany	-	-	7	-	-	-	7
Bilans zamknięcia	143	30 125	25 427	253	976	1 822	58 746
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	-	(13 010)	(14 570)	(138)	(704)	(292)	(28 714)
Amortyzacja za okres	-	(218)	(211)	(21)	(16)	-	(466)
Odpisy aktualizujące	-	-	(13)	-	-	12	(1)
Sprzedaż	-	1	26	-	1	-	28
Likwidacja	-	9	33	38	3	-	83
Bilans zamknięcia	-	(13 218)	(14 735)	(121)	(716)	(280)	(29 070)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	143	16 738	10 636	120	272	1 596	29 505
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	143	16 907	10 692	132	260	1 542	29 676
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>							
Wydobycie	3	313	213	127	3	184	843
Wytwarzanie	43	2 907	4 306	-	15	133	7 404
Odnawialne źródła energii	1	878	1 245	-	1	18	2 143
Dystrybucja	80	12 286	4 777	-	212	1 063	18 418
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16	523	151	5	29	144	868

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 496 mln PLN. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

Segment operacyjny	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Dystrybucja	401	445
Wytwarzanie	22	31
Odnawialne źródła energii	17	3

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 przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Przeprowadzona analiza wskazała na wzrost cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku w stosunku do ich średnich cen w poprzednim kwartale 2021 roku. W szczególności:

- cena uprawnień do emisji CO₂ wzrosła o około 21,4% w porównaniu ze średnią ceną w czwartym kwartale 2021 roku, co wynikało m.in. z ograniczonej podaży wynikającej z funkcjonowania mechanizmu Rezerwy Stabilizacji Rynkowej (MSR), dużego zapotrzebowania na jednostki EUA w związku z wysokimi cenami gazu i zapowiadany zmianami mającymi dostosować system EU ETS do nowej i bardziej ambitnej polityki klimatyczno - energetycznej Unii Europejskiej pod nazwą „Fit for 55”. Krótkotrwały spadek cen CO₂ związany z wybuchem wojny w Ukrainie nie zaburzył zarówno trendu cenowego jak i prac nad reformą systemu EU ETS;
- średnia cena referencyjnego kontraktu rocznego gazu ziemnego notowanego na TGE S.A. była wyższa o 65,4% w stosunku do ceny w czwartym kwartale 2021 roku. Głównym czynnikiem, który był powodem tak gwałtownych wzrostów w pierwszym kwartale 2022 roku była inwazja zbrojna Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. Skutkiem tego było nałożenie sankcji na Federację Rosyjską i obawy o przepływy gazu z Rosji do krajów europejskich, co w połączeniu z niskimi poziomami napełnienia magazynów spowodowało ogromną niepewność na rynku i osiągnięcie wyższych poziomów cenowych;
- średnia cena węgla w portach ARA dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego była wyższa o 22% w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w czwartym kwartale 2021 roku. Podobnie jak w przypadku gazu ziemnego na wysokie ceny węgla decydujący wpływ miała napięta sytuacja pomiędzy Federacją Rosyjską a Ukrainą, która powodowała dodatkową niepewność w zakresie dostaw. Po agresji zbrojnej Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, pomimo iż rosyjscy producenci węgla nie znaleźli się na ogłoszonej pod koniec lutego 2022 roku liście sankcji jakie nałożyło USA oraz braku nałożenia sankcji przez państwa członkowskie UE i Wielką Brytanię, większość nabywców obawiała się zakupów rosyjskiego węgla niezależnie od jego dostępności;
- średnia cena energii elektrycznej na rynku terminowym w Polsce wzrosła w stosunku do czwartego kwartału 2021 roku o około 34,6%. Zmiana ta była zgodna ze zmianami cen surowców oraz uprawnień do emisji CO₂. Dodatkowo ceny w Polsce wspierane były przez wysokie poziomy cen energii elektrycznej w Europie Zachodniej i Południowej, co utrzymało eksport energii elektrycznej per saldo do krajów ościennych.

Pomimo powyższych istotnych zmian czynników rynkowych, po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż mają one charakter dynamiczny i trudno oszacować ich długoterminowy wpływ i tym samym nie wpływają na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem tych uwzględnionych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku są aktualne.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2021 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 Grupa ujęła odpisy aktualizujące dotyczące niefinansowych aktywów trwałych będące wynikiem przeprowadzonych testów na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2021 roku. Wartość odzyskiwalna tej grupy aktywów odpowiada ich wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące obciążały w głównej mierze koszt własny sprzedaży i dotyczyły następujących jednostek generujących przepływy pieniężne:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (po opodatkowaniu) przyjęty w testach na dzień:			Wartość odzyskiwalna	Kwota ujętego odpisu
		31 grudnia 2021	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020		
Wydobycie	TAURON Wydobycie S.A.	14,19%	13,98%	13,12%	-	(185)
Wytwarzanie - Węgiel	TAURON Wytwarzanie S.A. / Nowe Jaworzno Grupa TAURON	8,96%	8,23%	8,52%	4 996	(924)
Wytwarzanie - Biomasa	Sp. z o.o.				164	-
CGU ZW Katowice					561	-
CGU ZW Bielsko-Biała					182	-
CGU ZW Tychy	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	8,96%	8,23%	8,52%	306	(15)
CGU ZW Obszar Ciepłowni Lokalnych					14	(14)
CGU Przesył		6,89%	6,49%	6,87%	735	-
Dystrybucja	TAURON Dystrybucja S.A.	5,23%	5,03%	5,09%	22 251	-
Razem						(1 138)

16. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 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	618	1 200	212	112	11	150	6	2 309
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	14	-	1	1	-	-	-	16
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	3	5	1	1	-	-	-	10
Likwidacja	(3)	-	-	(4)	-	-	-	(7)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	5	-	5
Bilans zamknięcia	632	1 205	214	110	11	155	6	2 333
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(71)	(134)	(51)	(66)	(4)	(37)	-	(363)
Amortyzacja za okres	(7)	(9)	(4)	(7)	-	(2)	-	(29)
Likwidacja	-	-	-	4	-	-	-	4
Bilans zamknięcia	(78)	(143)	(55)	(69)	(4)	(39)	-	(388)
WARTOŚĆ NETTO NA POZĄTEK OKRESU	547	1 066	161	46	7	113	6	1 946
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	554	1 062	159	41	7	116	6	1 945

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

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Służebności przesyłu	Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Bilans otwarcia	548	1 162	197	88	8	133	6	2 142
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	13	-	6	1	-	-	-	20
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	3	1	2	-	-	-	-	6
Pozostałe zmiany	(1)	-	-	-	-	3	-	2
Bilans zamknięcia	563	1 163	205	89	8	136	6	2 170
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(45)	(92)	(32)	(62)	(6)	(29)	-	(266)
Amortyzacja za okres	(7)	(8)	(5)	(5)	(1)	(2)	-	(28)
Bilans zamknięcia	(52)	(100)	(37)	(67)	(7)	(31)	-	(294)
WARTOŚĆ NETTO NA POZĄTEK OKRESU	503	1 070	165	26	2	104	6	1 876
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	511	1 063	168	22	1	105	6	1 876

17. Wartość firmy

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Dystrybucja	26	26
Razem	26	26

Testy na utratę wartości

Na podstawie przeprowadzonej przez Grupę analizy skutków zmian sytuacji rynkowej w pierwszym kwartale bieżącego roku, co zostało szerzej opisane w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości bilansowej wartości firmy przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku są aktualne. Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2021 roku test na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości firmy.

18. Świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

18.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)		
	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	200	244	444	234	267	501
Zakup bezpośredni	-	-	-	11	-	11
Reklasyfikacja	(200)	(244)	(444)	(234)	(222)	(456)
Bilans zamknięcia	-	-	-	11	45	56

18.2. Krótkoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)		
	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	151	6	157	705	334	1 039
Zakup bezpośredni	95	1 500	1 595	106	672	778
Wytworzenie we własnym zakresie	103	-	103	50	-	50
Umorzenie	(52)	(1 075)	(1 127)	(102)	-	(102)
Reklasyfikacja	197	45	242	234	146	380
Bilans zamknięcia	494	476	970	993	1 152	2 145

Reklasyfikacja praw do emisji CO₂ obejmuje:

- reklasyfikację uprawnień o wartości 244 mln PLN nabytych w latach poprzednich i przeznaczonych pod umorzenie roku 2022 z długoterminowych do krótkoterminowych uprawnień do emisji CO₂,
- reklasyfikację części powyższych uprawnień o wartości 199 mln PLN z krótkoterminowych uprawnień do emisji CO₂ do zapasów. Reklasyfikacja dotyczy uprawnień zbytych przez Grupę w związku z powstałą w wyniku awarii Bloku 910 MW nadwyżką uprawnień za rok 2021 w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

19. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 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	17	1 045	223	71	1 356
Zakup bezpośredni	-	-	-	40	40
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	29	32	(61)	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	(1)	-	-	(1)
Bilans zamknięcia	17	1 073	255	50	1 395
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(8)	(686)	(122)	-	(816)
Amortyzacja za okres	-	(27)	(2)	-	(29)
Sprzedaż/Likwidacja	-	1	-	-	1
Bilans zamknięcia	(8)	(712)	(124)	-	(844)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	9	359	101	71	540
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	9	361	131	50	551

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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	945	219	120	1 296
Zakup bezpośredni	-	-	-	18	18
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	3	71	-	(74)	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	(42)	-	-	(42)
Pozostałe zmiany	-	-	-	1	1
Bilans zamknięcia	15	974	219	65	1 273
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(7)	(624)	(113)	-	(744)
Amortyzacja za okres	-	(24)	(3)	-	(27)
Sprzedaż/Likwidacja	-	42	-	-	42
Bilans zamknięcia	(7)	(606)	(116)	-	(729)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	5	321	106	120	552
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	8	368	103	65	544

20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ²	Stan na 31 marca 2022 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (niebadane)	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ¹	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ²	Stan na 31 grudnia 2021 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	973	2 019	2 992	980	2 033	3 013
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	508	1 852	2 360	572	1 428	2 000
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	141	153	24	251	275
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(1 971)	(615)	(2 586)	(1 698)	(672)	(2 370)
zobowiązania z tytułu zadłużenia	(1 949)	(536)	(2 485)	(1 693)	(577)	(2 270)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(834)	(1 912)	(2 746)	(1 117)	(1 514)	(2 631)
zobowiązania z tytułu zadłużenia	(117)	(187)	(304)	(108)	(185)	(293)
Razem aktywa netto	(1 324)	1 344	20	(1 263)	1 275	12
Udział w aktywach netto (50%)	(662)	672	10	(632)	638	6
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	631	631	-	597	597
Przychody ze sprzedaży	608	1 067	1 675	213	590	803
Zysk (strata) netto, w tym:	(61)	53	(8)	(45)	39	(6)
Amortyzacja	(8)	(49)	(57)	(32)	(48)	(80)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	1	1
Koszty z tytułu odsetek	(30)	(11)	(41)	(24)	(6)	(30)
Podatek dochodowy	-	(2)	(2)	-	(10)	(10)
Rozpoznany udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	27	27	-	19	19

¹ W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku zaprezentowane zostały niezatwierdzone dane spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A., dostępne na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji.

² 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. W dniu 30 września 2020 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola została oddana do eksploatacji.

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 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 215 mln PLN, o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zawarcie ugody pomiędzy Abener Energia S.A. a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.

W związku z odstąpieniem od kontraktu zawartego na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli („Kontrakt”), pomiędzy Abener Energia S.A. (generalny wykonawca) („Abener”) i Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. (zamawiający) („ECSW”) toczyły się spory sądowe i arbitrażowe, opisane szerzej w nocie 24 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

W dniu 31 grudnia 2021 roku ECSW i Abener („Strony”) podpisały ugodę, celem określenia zasad, na jakich ECSW oraz Abener dokonają wzajemnych rozliczeń wynikających z wszelkich sporów sądowych i arbitrażowych toczących się pomiędzy Stronami i wynikających z Kontraktu. Na podstawie ugody ECSW zobowiązała się zapłacić na rzecz Abener kwotę 93 mln EUR (na podstawie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 25 kwietnia 2019 roku w sprawie z powództwa Abener przeciwko ECSW i innych rozliczeń), z czego kwota 32 mln EUR uregulowana została w postaci uwolnienia środków zdeponowanych wcześniej na rachunku powierniczym z tytułu wygranej przez ECSW w 2017 roku procesu z gwarantem należytego wykonania umowy z Abener. Wraz z wejściem w życie warunków przewidzianych w ugodzie Strony zobowiązały się umorzyć wszelkie trwające między nimi postępowania sądowe oraz arbitrażowe i potwierdziły brak jakichkolwiek dalszych lub przyszłych roszczeń wynikających z Kontraktu. Warunki ugody zostały spełnione, w związku z czym wszystkie postępowania sądowe i arbitrażowe pomiędzy ECSW i Abener zostały najpierw zawieszane na zgodny wniosek Stron, a następnie w dniach 9 i 10 marca 2022 roku Strony złożyły wnioski o podjęcie zawieszonych postępowań, cofnięcie powództw i skargi kasacyjnej oraz o umorzenie wszystkich postępowań. W konsekwencji, Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej wydał w dniu 14 marca 2022 roku postanowienie o umorzeniu postępowania z powództwa Abener przeciwko ECSW, a w dniu 21 marca 2022 roku postanowienie o umorzeniu postępowania z powództwa ECSW przeciwko Abener. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji strony oczekują na postanowienie Sądu Najwyższego w przedmiocie umorzenia postępowania dotyczącego rozpatrzenia skargi kasacyjnej wniesionej przez ECSW w 2020 roku.

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

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

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

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

21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2021				Termin spłaty	Stopa oprocentowania
	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa		
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	416	74	n.d.	74	409	74	n.d.	74	30.06.2033	stała
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	237	149	(8)	141	116	28	(3)	25		
Razem, w tym:	653	223	(8)	215	525	102	(3)	99		
Długoterminowe		223	(8)	215		102	(3)	99		

W dniu 2 marca 2022 roku Spółka zawarła z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. umowę pożyczki do wysokości 120 mln PLN, w celu uregulowania przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. zobowiązania wynikającego z zawartej w dniu 31 grudnia 2021 roku ugody z Abener Energia S.A. W dniu 8 marca 2022 roku Spółka wypłaciła na rzecz pożyczkobiorcy pełną kwotę pożyczki.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

22. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Instrument	Metodologia ustalania wartości godziwej	Na dzień 31 marca 2022 roku <i>(niebadane)</i>
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń		
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.	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 mln PLN, na okresy rozpoczynające się odpowiednio od lipca 2020 roku, wygasające w grudniu 2024 roku; odsetek od obligacji o łącznej wartości nominalnej 3 090 mln PLN, 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 PLN, równocześnie otrzymując płatności według zmiennej stopy procentowej w PLN.
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń		
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.	Instrumenty pochodne CCIRS (Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed) polegają na wymianie płatności odsetkowych od łącznej kwoty nominalnej 500 mln EUR. Termin zapadalności transakcji upływa w lipcu 2027 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w PLN, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w EUR. Instrumenty pochodne CCIRS mają na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji.
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.	Instrumenty pochodne (futures, forward) towarowe obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ i innych towarów.
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.	Instrumenty pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

Wycenę instrumentów pochodnych na poszczególne dni bilansowe prezentuje poniższa tabela.

	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>				Stan na 31 grudnia 2021			
	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	11	530	541	-	-	371	371	-
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	30	-	31	(1)	25	-	26	(1)
Forward/futures towarowy	(12)	-	477	(489)	(9)	-	485	(494)
Forward walutowy	133	-	133	-	115	-	115	-
Razem			1 182	(490)			997	(495)
Długoterminowe			554	(41)			532	(116)
Krótkoterminowe			628	(449)			465	(379)

23. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
Udziały i akcje	148	141
Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	61	56
Pozostałe należności finansowe, w tym:	130	107
Depozyty początkowe i uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	81	32
Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane	38	65
Pozostałe	11	10
Razem	339	304
Długoterminowe	227	215
Krótkoterminowe	112	89

24. Pozostałe aktywa niefinansowe

24.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
Zaliczki na środki trwale w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym:	132	115
<i>związane z budową farm wiatrowych</i>	118	102
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	8	8
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	4	5
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	3	3
Pozostałe	26	28
Razem	173	159

24.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
Koszty rozliczane w czasie	82	101
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	39	54
Usługi informatyczne i telekomunikacyjne	17	22
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	14	15
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	5	8
Pozostałe	7	2
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe	70	11
Utworzenie odpisów na ZFŚS	55	-
Pozostałe	15	11
Razem	152	112

25. Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	1 874	1 858
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	325	399
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	349	297
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	31	25
pozostałe	90	80
Razem	2 669	2 659
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	835	892
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	583	547
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	652	537
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług	368	367
straty podatkowe	14	16
nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	6	6
pozostałe	26	28
Razem	2 484	2 393
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	(445)	(352)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po odpisie	2 039	2 041
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	858	123
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(1 488)	(741)

Na dzień bilansowy 31 marca 2022 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących w roku 2021 Podatkową Grupę Kapitałową nie zostały skompensowane, gdyż w ocenie Grupy spółki te nie będą składały wspólnej deklaracji podatkowej za 2022 rok, w związku z niezrealizowaniem wymaganego przepisami prawa warunku utrzymania Podatkowej Grupy Kapitałowej, co zostało opisane szerzej w nocie 40 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Dokonany na dzień 31 marca 2022 roku odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczył głównie spółek z segmentu Wytwarzanie i Wydobycie.

26. Zapasy

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Wartość brutto		
Węgiel, w tym stanowiący:	257	338
<i>Materiały</i>	97	166
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	159	171
Prawa do emisji CO ₂	33	-
Pozostałe zapasy	243	216
Razem	533	554
Przeszacowanie do wartości godziwej		
Prawa do emisji CO ₂	(1)	-
Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania		
Pozostałe zapasy	(8)	(11)
Razem	(9)	(11)
Wartość godziwa		
Prawa do emisji CO ₂	32	-
Wartość netto możliwa do uzyskania		
Węgiel, w tym stanowiący:	257	338
<i>Materiały</i>	97	166
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	159	171
Pozostałe zapasy	235	205
Razem	524	543

27. Należności od odbiorców

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Wartość brutto		
Należności od odbiorców, w tym:	3 980	3 363
<i>Doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej</i>	1 596	1 094
Należności dochodzone na drodze sądowej	218	217
Razem	4 198	3 580
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(59)	(65)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(194)	(193)
Razem	(253)	(258)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	3 921	3 298
Należności dochodzone na drodze sądowej	24	24
Razem, w tym:	3 945	3 322
Krótkoterminowe	3 945	3 322

28. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Należności z tytułu podatku VAT	569	285
Należności z tytułu akcyzy	4	1
Pozostałe	3	6
Razem	576	292

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 269	811
Inne	3	4
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	1 272	815
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	301	314
<i>zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.</i>	182	168
<i>środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)</i>	89	102
<i>rachunki bankowe związane z otrzymanymi dotacjami</i>	26	43
Cash pool	(22)	(24)
Różnice kursowe	3	-
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 253	791

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

30. Kapitał własny

30.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2022 roku *(niebadane)*

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
AA	na okaziciela	1 589 438 762	5	7 947	gotówka/aport
BB	imienne	163 110 632	5	816	aport
Razem		1 752 549 394		8 763	

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 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	30,06%	30,06%
KGHM Polska Miedź S.A.	182 110 566	911	10,39%	10,39%
Nationale - Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	88 742 929	444	5,06%	5,06%
Pozostali akcjonariusze	954 847 515	4 774	54,49%	54,49%
Razem	1 752 549 394	8 763	100%	100%

Na dzień 31 marca 2022 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 2021 roku.

30.2. Prawa akcjonariuszy

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

30.3. Kapitał zapasowy

	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	2 749	2 749
Razem kapitał zapasowy	2 749	2 749

Kapitał zapasowy Spółki nie osiągnął jednej trzeciej wysokości kapitału podstawowego Spółki, tj. kwoty 2 921 mln PLN, w związku z czym może zostać użyty jedynie na pokrycie straty.

30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	299	(68)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	148	122
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	11	(3)
Podatek odroczony	(30)	(23)
Bilans zamknięcia	428	28

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 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dla zawartych transakcji zabezpieczających Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Na dzień 31 marca 2022 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Grupa rozpoznała kwotę 428 mln PLN. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 541 mln PLN, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

Wzrost wartości kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku wynika ze wzrostu dodatniej wyceny instrumentów IRS, co jest związane w głównej mierze ze wzrostem poziomu rynkowych stóp procentowych.

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, że kapitał zapasowy Spółki nie osiągnął 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 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rekomendowaniu niewypłacania dywidendy z zysku netto za 2021 rok akcjonariuszom Spółki i przeznaczenia w całości zysku netto w kwocie 260 mln PLN na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

30.6. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące na dzień bilansowy wynoszą 34 mln PLN i dotyczą w głównej mierze spółki TAURON Dystrybucja S.A.

30.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Obligacje niepodporządkowane	5 426	5 348
Obligacje podporządkowane	2 006	1 972
Kredyty i pożyczki	7 166	4 535
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 203	1 235
Razem	15 801	13 090
Długoterminowe	11 810	10 947
Krótkoterminowe	3 991	2 143

31.1. Wyemitowane obligacje

Emitent	Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2021		
				Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	700	2022-2028	707	700	2022-2028	700
				560	2022-2029	568	560	2022-2029	560
	Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000	30.10.2025	1 008	1 000	30.10.2025	1 002
	Euroobligacje	stałe	EUR	500	5.07.2027	2 357	500	5.07.2027	2 316
Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy zagraniczni	stałe	EUR	168	3.12.2029	786	168	3.12.2029	770
Obligacje niepodporządkowane						5 426	5 348		
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400	29.03.2031 ²	407	400	29.03.2031 ²	401
				190	16.12.2034 ²	865	190	16.12.2034 ²	847
	Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	PLN	400	17.12.2030 ²	392	400	17.12.2030 ²	386
				350	19.12.2030 ²	342	350	19.12.2030 ²	338
Obligacje podporządkowane						2 006	1 972		
Razem wyemitowane obligacje						7 432	7 320		

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.

Obligacje niepodporządkowane

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 podporządkowane

Obligacje objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny („EBI”) o wartości nominalnej 190 mln EUR oraz 750 mln PLN oraz Bank Gospodarstwa Krajowego („BGK”) o wartości nominalnej 400 mln PLN 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 hybrydowych wyróżnia się dwa okresy finansowania:

- Obligacje w PLN objęte przez EBI - termin wykupu 12 lat od daty emisji (17 i 19 grudnia 2030 roku) z dwoma okresami finansowania: 7 i 5 lat.
 Obligacje w EUR objęte przez EBI - termin wykupu 18 lat od daty emisji (16 grudnia 2034 roku) z dwoma okresami finansowania: 8 i 10 lat.
 Oprocentowanie w pierwszym okresie jest stałe, natomiast w drugim zmiennie oparte o stopę bazową (WIBOR dla obligacji wyemitowanych w PLN oraz EURIBOR dla obligacji wyemitowanych w EUR) powiększoną o ustaloną marżę.
- Obligacje o wartości nominalnej 400 mln PLN objęte przez BGK - termin wykupu 12 lat od daty emisji (29 marca 2031 roku). W pierwszym 7-letnim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym w drugim 5-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana.

W przypadku obligacji hybrydowych w pierwszym okresie finansowania nie jest też możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez bank na rzecz osób trzecich (z zastrzeżeniem wyjątków określonych w dokumentacji).

W dniu 11 marca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego program emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 mln PLN. Program przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji w okresie dwóch lat od momentu podpisania dokumentacji. Okres finansowania wynosi 12 lat od daty emisji. W okresie pierwszych 7 lat od emisji oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym po 7-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji emisja obligacji nie została przeprowadzona.

31.2. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 marca 2022 roku *(niebadane)*

Waluta	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie <i>(od dnia bilansowego)</i> :					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	6 292	6 292	2 230	1 253	3	876	560	1 370
	stała	844	844	20	89	109	69	557	-
Razem PLN		7 136	7 136	2 250	1 342	112	945	1 117	1 370
Razem			7 136	2 250	1 342	112	945	1 117	1 370
Odsetki zwiększające wartość bilansową				30					
Razem			7 166						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2021 roku

Waluta	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie <i>(od dnia bilansowego)</i> :					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	3 646	3 646	1 726	5	3	850	363	699
	stała	880	880	35	75	109	89	557	15
Razem PLN		4 526	4 526	1 761	80	112	939	920	714
Razem			4 526	1 761	80	112	939	920	714
Odsetki zwiększające wartość bilansową				9					
Razem			4 535						

Specyfikacja zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2022 roku i na 31 grudnia 2021 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Cel	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty	Stan na	
					31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
Konsorcjum banków I ¹	Umorzenie obligacji, wydatki inwestycyjne i ogólnokorporacyjne Grupy	zmienne	PLN	17.01.2022	-	300
				20.01.2022	-	400
				24.01.2022	-	350
				31.01.2022	-	650
				21.04.2022	300	-
				24.05.2022	1 005	-
				30.05.2022	251	-
				03.06.2022	151	-
				22.06.2022	501	-
				22.09.2022	501	-
26.09.2022	750	-				
Bank Gospodarstwa Krajowego	Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia	zmienne	PLN	20.12.2033	1 008	999
Europejski Bank Inwestycyjny	Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe	PLN	15.06.2024	101	100
				15.09.2024	45	54
				15.09.2024	56	68
				15.03.2027	146	162
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych	zmienne	PLN	24.02.2040	803	-
				24.02.2040	803	-
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Wydatki inwestycyjne Grupy, za wyjątkiem finansowania lub refinansowania projektów związanych z aktywami węglowymi	zmienne	PLN	19.12.2024	752	752
SMBC BANK EU AG	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych	stałe	PLN	23.03.2025	499	499
Konsorcjum banków II ²	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi	zmienne	PLN	12.09.2022 ³	161	161
Erste Group Bank AG	Finansowanie inwestycji w odnawialne źródła energii	zmienne	PLN	15.12.2026	96	-
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III	zmienne	PLN	15.12.2022	3	4
	Budowa farmy fotowoltaicznej	zmienne	PLN	30.11.2025	11	12
Pozostałe kredyty i pożyczki					26	24
Razem					7 166	4 535

¹ Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

² Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

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 mln PLN klasyfikowane jest na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów i pożyczek (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Kredytodawca	Opis	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	
		Ciągnięcie	Splata
Erste Group Bank AG	W ramach umowy kredytu na kwotę 500 mln PLN w dniu 16 lutego 2022 roku Spółka dokonała ciągnięcia w wysokości 96 mln PLN.	96	-
Europejski Bank Inwestycyjny	W ramach umowy kredytu na kwotę 2 800 mln PLN w dniu 24 lutego 2022 roku Spółka dokonała ciągnięcia w wysokości 800 mln PLN.	800	-
	Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(35)
Konsorcjum banków I	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	6 800	(5 050)
Konsorcjum banków II	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	160	(160)
Pozostałe umowy		-	(2)
Razem, w tym:		7 856	(5 247)
Przepływy pieniężne		3 796	(1 187)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		4 060	(4 060)

Po dniu bilansowym Spółka dokonała ciągnięć w ramach dostępnych kredytów w łącznej kwocie 400 mln PLN oraz dokonała spłaty transz w łącznej kwocie 300 mln PLN.

31.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia

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

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2021 roku (tj. ostatni okres sprawozdawczy, na który Spółka była zobowiązana do kalkulacji kowenantu) wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA wyniósł 2,44 w związku z czym kowenant nie został przekroczony.

31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Zobowiązanie z tytułu leasingu Grupy dotyczy przede wszystkim prawa wieczystego użytkowania gruntu, umów za zajęcie pasa drogowego, umów najmu i dzierżawy gruntów, służebności przesyłu, umów najmu maszyn górniczych oraz najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych.

Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
do 1 roku	140	136
od 1 do 5 lat	369	355
od 5 do 10 lat	348	367
od 10 do 20 lat	661	650
powyżej 20 lat	872	907
Wartość niezdyskontowana opłat leasingowych	2 390	2 415
Dyskonto	(1 187)	(1 180)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	1 203	1 235
Umowy leasingu niespełniające warunków uznania za leasing finansowy zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania	1 203	1 235

32. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	872	874
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy pracownicze	25	19
Razem	897	893
Długoterminowe	803	789
Krótkoterminowe	94	104

Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)				Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)			
	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	352	118	404	874	403	172	459	1 034
Koszty bieżącego zatrudnienia	6	-	10	16	7	2	9	18
Zyski i straty aktuarialne	(1)	-	(4)	(5)	(5)	-	(5)	(10)
Wyplacone świadczenia	(9)	(1)	(9)	(19)	(5)	(1)	(7)	(13)
Koszty odsetek	2	-	4	6	1	1	1	3
Bilans zamknięcia	350	117	405	872	401	174	457	1 032
Długoterminowe	319	111	358	788	372	169	413	954
Krótkoterminowe	31	6	47	84	29	5	44	78

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2022 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2022 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2021 roku. Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2021 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2021 roku
Stopa dyskontowa (%)	3,60%
Przewidywany długoterminowy wskaźnik inflacji (%)	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,99% - 8,60%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,8% w 2022, 3,6% w 2023, 2,5% w kolejnych latach
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	3,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	11,93 - 20,92

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)		
	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	257	145	402	375	208	583
Odwroćenie dyskonta	2	-	2	1	1	2
Wykorzystanie	-	(1)	(1)	-	-	-
Bilans zamknięcia	259	144	403	376	209	585
Długoterminowe	259	121	380	376	197	573
Krótkoterminowe	-	23	23	-	12	12
Część długoterminowa pozostałych rezerw			45			91
Razem			425			664

33.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych

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

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, których saldo na dzień 31 marca 2022 roku wynosiło:

- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych – 105 mln PLN;
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych – 21 mln PLN;
- rezerwa na koszty związane z rekultywacją składowisk popiołów – 18 mln PLN.

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (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	1 493	397	1 890	981	769	1 750
Utworzenie	485	275	760	396	214	610
Rozwiązanie	(8)	-	(8)	-	-	-
Wykorzystanie	(1 075)	(52)	(1 127)	-	(102)	(102)
Bilans zamknięcia	895	620	1 515	1 377	881	2 258

35. Pozostałe rezerwy

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)				Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (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	74	416	163	653	77	85	228	390
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	1	(38)	2	(35)	(1)	-	(6)	(7)
Wykorzystanie	-	(213)	(5)	(218)	(2)	(14)	(4)	(20)
Bilans zamknięcia	75	165	160	400	74	71	218	363
Długoterminowe	-	7	38	45	-	22	69	91
Krótkoterminowe	75	158	122	355	74	49	149	272
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych				23				12
Razem				378				284

35.1. Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 31 marca 2022 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 75 mln PLN i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 36 mln PLN;
- Dystrybucja – 35 mln PLN;
- Odnawialne źródła energii – 4 mln PLN.

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2022 roku Grupa rozpoznaje, zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, rezerwę na umowę rodzącą obciążenia w kwocie 165 mln PLN (w tym 97 mln PLN w segmencie Sprzedaż a 68 mln PLN w segmencie Wytwarzanie) na kontrakty dotyczące sprzedaży energii elektrycznej, w przypadku których osiągnięte przychody ze sprzedaży nie pokrywają w pełni kosztów ponoszonych w związku z koniecznością nabycia energii elektrycznej bądź wyprodukowania energii elektrycznej niezbędnej do realizacji tych kontraktów. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa dokonała częściowego wykorzystania oraz rozwiązania rezerwy, która na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 416 mln PLN.

W ramach segmentu Sprzedaż Grupa ujęła skutki częściowego wykorzystania rezerwy w wysokości 30 mln PLN, dotyczącej w szczególności kontraktów sprzedażowych do niższych grup klientów: klientów korzystających z cen taryfy G URE, klientów korzystających z oferowanych przez spółki cenników produktowych oraz klientów biznesowych z indywidualnie negocjowanymi umowami, którzy w pierwszym kwartale 2022 roku skorzystali z możliwości rozliczania według cen wynikających z taryf spółek. Rezerwa została częściowo wykorzystana w związku z realizacją sprzedaży do powyższych grup odbiorców w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku.

W ramach segmentu Wytwarzanie Grupa ujęła skutki częściowego wykorzystania oraz aktualizacji rezerwy utworzonej w związku z postojem bloku 910 MW w Jaworznie. Utworzona rezerwa została skalkulowana przy założeniu zakupu przez Grupę, w okresie szacowanego postoju bloku, tj. do 29 kwietnia 2022 roku, wolumenu 1,7 TWh energii elektrycznej, która w związku z postojem bloku 910 MW nie zostanie wyprodukowana w ramach własnej produkcji. W związku z postojem bloku 910 MW oraz koniecznością realizacji zakontraktowanych dostaw do klientów Grupa dokonuje zakupu energii elektrycznej na rynku hurtowym po bieżących cenach, a następnie dokonuje jej odsprzedaży poprzez spółki segmentu Sprzedaż do odbiorcy końcowego. Kalkulacja rezerwy oparta została na różnicy cen pomiędzy szacowaną ceną zakupu energii elektrycznej przez Grupę na rynku hurtowym, a szacowaną możliwą do osiągnięcia ceną sprzedaży energii elektrycznej przez spółki segmentu Sprzedaż do odbiorcy końcowego po uwzględnieniu jednostkowego kosztu świadectw pochodzenia i podatku akcyzowego w przeliczeniu na 1 MWh sprzedanej energii. W szczególności w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa:

- wykorzystwała częściowo rezerwę w kwocie 183 mln PLN, w związku z realizacją transakcji zakupu energii elektrycznej na rynku hurtowym po bieżących cenach i jej odsprzedaży do odbiorcy końcowego,
- dokonała częściowego rozwiązania na dzień 31 marca 2022 roku pozostałej części rezerwy w kwocie netto 38 mln PLN, w związku z aktualizacją założeń na dzień bilansowy.

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

Istotne rezerwy ujęte w ramach pozostałych rezerw zostały opisane poniżej.

Segment operacyjny	Opis	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Rezerwa na podatek od nieruchomości			
Dystrybucja	Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące majątku sieciowego.	39	39
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.	17	17
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, Katowicach i Krakowie, w związku ze zmianą charakteru gruntów z terenów leśnych na grunty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.	32	33

36. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

36.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	44	41
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	33	36
Pozostałe	11	5
Dotacje rządowe	567	561
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	493	485
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	28	29
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	24	24
Pozostałe	22	23
Razem	611	602
Długoterminowe	573	567
Krótkoterminowe	38	35

36.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	109	60
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	72	35
Oплаты z tytułu ochrony środowiska	15	26
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	27	22
Razem	223	143
Długoterminowe	1	1
Krótkoterminowe	222	142

37. Zobowiązania wobec dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców w poszczególnych segmentach na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela poniżej.

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
Wydobycie	179	164
Wytwarzanie	132	168
Odnawialne źródła energii	8	14
Dystrybucja, w tym:	442	409
<i>wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.</i>	<i>368</i>	<i>331</i>
Sprzedaż	762	389
Pozostałe	99	98
Razem	1 622	1 242

38. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących

W dniu 22 marca 2022 roku Spółka dokonała terminowej spłaty całości zobowiązania wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego FIZAN („Fundusz PFR”) z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., w kwocie 1 061 mln PLN.

Zobowiązanie wynikało z zawartej w dniu 22 grudnia 2021 roku pomiędzy Spółką a Funduszem PFR umowy, na mocy której Spółka nabyła 176 000 udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. reprezentujących 13,71% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. za kwotę 1 061 mln PLN. Przeniesienie tytułu do udziałów nastąpiło z chwilą zawarcia umowy. Po dokonaniu transakcji Spółka posiada 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Z chwilą zapłaty ceny sprzedaży umowa wspólników oraz umowa inwestycyjna, zawarte w 2018 roku pomiędzy Spółką, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Funduszem PFR, określające warunki inwestycji kapitałowej Funduszu PFR w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. uległy rozwiązaniu.

39. Zobowiązania inwestycyjne

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Wydobycie	13	30
Wytwarzanie	92	110
Odnawialne źródła energii	10	19
Dystrybucja	135	345
Sprzedaż i Pozostałe	58	112
Razem, w tym:	308	616
Krótkoterminowe	308	616

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 3 636 mln PLN oraz 2 844 mln PLN, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli.

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Dystrybucja	Budowa nowych przyłączy	1 770	1 342
	Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	822	556
Wytwarzanie	Budowa Bloku 910 MW w Jaworznie	163	166
	Rozbudowa źródeł ciepła o nowe moce	135	141
Wydobycie	Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi	96	96
Odnawialne źródła energii	Budowa farm wiatrowych	61	82
Pozostałe	Budowa sieci szerokopasmowego internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa	36	62

40. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

Należności Grupy z tytułu podatku dochodowego w kwocie 515 mln PLN obejmują:

- należność Podatkowej Grupy Kapitałowej („PGK”) za rok 2021 w kwocie 373 mln PLN, stanowiącą nadwyżkę zapłaconych zaliczek w kwocie 401 mln PLN nad obciążeniem podatkowym PGK w kwocie 28 mln PLN,
- nadwyżkę zapłaconych przez spółki Grupy w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku zaliczek z tytułu podatku dochodowego nad ich obciążeniem podatkowym, w kwocie 142 mln PLN, dotyczącą w głównej mierze spółek: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Zobowiązania Grupy z tytułu podatku dochodowego w kwocie 129 mln PLN dotyczą rozliczeń podatku dochodowego spółek Grupy za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku, w tym w głównej mierze spółek: TAURON Wytwarzanie S.A., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Dystrybucja S.A.

Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021-2023 została zarejestrowana w dniu 14 grudnia 2020 roku. Zgodnie z umową główne spółki tworzące PGK to: 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., TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. (dawniej: TEC3 Sp. z o.o.) i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

W dniu 24 marca 2022 roku złożona została deklaracja podatkowa PGK za rok 2021. Zgodnie ze złożoną deklaracją niezrealizowany został wymagany przepisami prawa warunek utrzymania PGK w latach kolejnych, dotyczący minimalnej

rentowności PGK za rok 2021 na poziomie 2%. W ocenie Grupy niedotrzymanie minimalnego wskaźnika rentowności Podatkowej Grupy Kapitałowej za 2021 rok skutkuje utratą statusu podatnika Podatkowej Grupy Kapitałowej z efektem od 1 stycznia 2022 roku. Począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku spółki należące wcześniej do PGK dokonują kalkulacji i uiszczania podatku dochodowego indywidualnie, bez uwzględnienia efektu PGK.

41. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Podatek VAT	241	263
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	193	231
Podatek dochodowy od osób fizycznych	48	69
Pozostałe	17	66
Razem	499	629

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.

42. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych i bankowych	166	102
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	135	220
Wadia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	75	64
Pozostałe	101	130
Razem	477	516
Długoterminowe	27	33
Krótkoterminowe	450	483

43. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów	644	568
Nadpłaty od klientów	421	392
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	132	107
Pozostałe	91	69
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	76	2
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	76	-
Pozostałe	-	2
Razem	720	570

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

44. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepłyów pieniężnych

44.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Zmiana stanu należności	(640)	(299)
Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców	(623)	(291)
Zmiana stanu innych należności finansowych	(17)	(1)
Pozostałe korekty	-	(7)
Zmiana stanu zapasów	13	(211)
Bilansowa zmiana stanu zapasów	19	(203)
Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych	(6)	(8)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	307	701
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców	380	607
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych	(39)	(10)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	147	124
Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	(130)	29
Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych	(54)	(61)
Korekta pozostałych zobowiązań finansowych o wycenę gwarancji	(2)	6
Pozostałe korekty	5	6
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	(694)	(651)
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	(54)	(66)
Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	(284)	54
Zmiana stanu praw do emisji CO ₂ długo i krótkoterminowych	(226)	(596)
Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych	(143)	(66)
Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	17	20
Pozostałe korekty	(4)	3
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	68	53
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	89	115
Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne i prawa do użytkowania	(6)	(20)
Korekta o otrzymane dotacje i zwrócone dotacje	(15)	(42)
Zmiana stanu rezerw	(623)	494
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	(623)	479
Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody	1	5
Pozostałe korekty	(1)	10
Razem	(1 569)	87

Podatek dochodowy zapłacony

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku podatek dochodowy zapłacony przez spółki Grupy z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za miesiąc styczeń i luty 2022 roku wyniósł 364 mln PLN, z czego najistotniejsze kwoty zostały uiszczone przez Spółkę oraz spółki zależne TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Dystrybucja S.A.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku podatek dochodowy zapłacony wyniósł 45 mln PLN, z czego Podatkowa Grupa Kapitałowa zapłaciła podatek dochodowy w kwocie 26 mln PLN z tytułu zaliczki podatku dochodowego za miesiąc grudzień 2020 roku, a spółka TAURON Ciepło Sp. z o.o., nie będąca w składzie Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021-2023, podatek dochodowy w kwocie 17 mln PLN.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku spółki należące wcześniej do Podatkowej Grupy Kapitałowej dokonują kalkulacji oraz uiszczenia podatku dochodowego indywidualnie, o czym szerzej w nocy 40 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

44.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(491)	(558)
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	(40)	(18)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT	(254)	(302)
Zmiana stanu zaliczek	(17)	(21)
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(71)	(67)
Pozostałe	(3)	(1)
Razem	(876)	(967)

Udzielenie pożyczki wspólnemu przedsięwzięciu

Wydatki związane z udzieleniem pożyczki wspólnemu przedsięwzięciu wynikają z zawartej przez Spółkę w dniu 2 marca 2022 roku z Elektrociepłownią Szałowa Wola S.A. umowy pożyczki do wysokości 120 mln PLN, co zostało opisane szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W dniu 8 marca 2022 roku Spółka wypłaciła na rzecz pożyczkobiorcy pełną kwotę pożyczki.

44.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata kredytów/pożyczek

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Splata przez Spółkę transz kredytów wobec Konsorcjum banków I	(1 150)	(700)
Splata przez Spółkę rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego	(35)	(35)
Pozostałe	(2)	(1)
Razem	(1 187)	(736)

Nabycie udziałów niekontrolujących

Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących w kwocie 1 061 mln PLN wynikają z terminowej spłaty w dniu 22 marca 2022 roku zobowiązań wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego FIZAN z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 38 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odsetki zapłacone

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od kredytów	(29)	(18)
Odsetki zapłacone od leasingu i pozostałe	(3)	(4)
Razem stanowiące wydatek finansowy	(32)	(22)

Zaciągnięte kredyty

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Uruchomienie przez Spółkę transz finansowania w ramach umów kredytów:		
Konsorcjum banków I	2 900	300
Europejski Bank Inwestycyjny	800	-
Erste Group Bank AG	96	-
Pozostałe	-	3
Razem	3 796	303

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

45. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>		Stan na 31 grudnia 2021	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	4 186		3 440	
Należności od odbiorców	3 945	3 945	3 322	3 322
Lokaty i depozyty	61	61	56	56
Pożyczki udzielone	148	148	26	26
Inne należności finansowe	32	32	36	36
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	2 226		1 726	
Instrumenty pochodne	641	641	626	626
Udziały i akcje	148	148	141	141
Pożyczki udzielone	74	74	74	74
Inne należności finansowe	91	91	70	70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 272	1 272	815	815
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	541	541	371	371
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	631		597	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	631		597	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	7 584		6 134	
Aktywa trwałe	1 627		1 443	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	631		597	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	215		99	
Instrumenty pochodne	554		532	
Pozostałe aktywa finansowe	227		215	
Aktywa obrotowe	5 957		4 691	
Należności od odbiorców	3 945		3 322	
Instrumenty pochodne	628		465	
Pozostałe aktywa finansowe	112		89	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 272		815	

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2021	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	17 005		15 290	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	14	14	15	15
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	7 152	7 074	4 520	4 471
Wyemitowane obligacje	7 432	7 391	7 320	7 500
Zobowiązania wobec dostawców	1 622	1 622	1 242	1 242
Pozostałe zobowiązania finansowe	326	326	250	250
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	-	-	1 061	1 061
Zobowiązania inwestycyjne	308	308	616	616
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	135	135	220	220
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	16	16	46	46
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	490		495	
Instrumenty pochodne	490	490	495	495
3 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	1 203		1 235	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 203		1 235	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	18 698		17 020	
Zobowiązania długoterminowe	11 878		11 096	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	11 810		10 947	
Instrumenty pochodne	41		116	
Pozostałe zobowiązania finansowe	27		33	
Zobowiązania krótkoterminowe	6 820		5 924	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	3 991		2 143	
Zobowiązania wobec dostawców	1 622		1 242	
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	-		1 061	
Zobowiązania inwestycyjne	308		616	
Instrumenty pochodne	449		379	
Pozostałe zobowiązania finansowe	450		483	

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

Klasy aktywów/zobowiązań finansowych	Poziom hierarchii 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 22 niniejszego
Kontrakty walutowe forward	2	śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
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 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku (poza wyłączeniami 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.

46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień 31 marca 2022 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 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

47. 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

48. 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 – 116 mln PLN (w tym Amon Sp. z o.o. – 70 mln PLN, Talia Sp. z o.o. – 46 mln PLN); spółki grupy Wind Invest – 493 mln PLN.

W sprawie z powództw spółek Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zostały wydane wyroki częściowe i wstępne (wyrok z dnia 25 lipca 2019 roku w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. oraz wyrok z dnia 6 marca 2020 roku, uzupełniony przez sąd w dniu 8 września 2020 roku w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o.), w których sądy ustaliły, że oświadczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. oraz zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony. Sądy uznały ponadto, że żądania Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zapłaty odszkodowania za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądziły o wysokości ewentualnego odszkodowania. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelacje od wyroków. Wyrok w sprawie Amon Sp. z o.o. jest nieprawomocny. W sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o. Sąd Apelacyjny w Gdańsku w dniu 20 grudnia 2021 roku ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Wyrok Sądu Apelacyjnego, a w konsekwencji wskazane wyżej wyrok wstępny i częściowy oraz wyrok uzupełniający są prawomocne, jednakże istnieje możliwość wniesienia skargi kasacyjnej. Wyroki te nie zasądzą od Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. żadnego odszkodowania na rzecz powoda, tj. Talia Sp. z o.o.

Powyższe prawomocne, częściowe i wstępne wyroki w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o., nie zmieniają oceny Grupy, zgodnie z którą szanse ostatecznego przegrania sprawy o odszkodowanie na rzecz Talia Sp. z o.o. nie są wyższe od szansy jej wygrania, w związku z czym nie tworzy się rezerwy na koszty z nim związane. Częściowy i wstępny wyrok w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o., nie zmienia oceny Grupy, zgodnie z którą szanse przegrania sprawy skutkującego koniecznością zapłaty odszkodowania nie są wyższe od szansy jej wygrania, w związku z czym nie tworzy się rezerwy na koszty z nim związane.

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. tworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia. W 2021 roku rezerwa została w całości rozwiązana w związku z prognozowanym osiągnięciem w latach kolejnych zysków na wykonywaniu umów ramowych zakupu energii elektrycznej i praw majątkowych z Pękanino Wind Invest Sp. z o.o.

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 mln PLN, spółki grupy Wind Invest – 272 mln PLN.

Ponadto, spółki powodowe wskazują w swych pozwach na następujące wartości szacowanych szkód, które mogą powstać w przyszłości: spółki grupy Polenergia – 265 mln PLN, spółki grupy Wind Invest – 1 119 mln PLN.

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.

Roszczenie wobec Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. (dawniej PGE EJ 1 Sp. z o.o.)

TAURON Polska Energia S.A. jako były udziałowiec, posiadający do dnia sprzedaży tj. 26 marca 2021 roku, 10% udziałów w kapitale zakładowym spółki Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. jest wraz z pozostałymi byłymi udziałowcami tej spółki (PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. i ENEA S.A.) stroną porozumienia z Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. regulującego kwestie potencjalnych zobowiązań i świadczeń stron wynikających z rozstrzygnięcia sporu Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. z konsorcjum w składzie WorleyParsons Nuclear Services JSC, WorleyParsons International Inc, WorleyParsons Group Inc (dalej: „konsorcjum WorleyParsons”).

W 2015 konsorcjum WorleyParsons, będące wykonawcą badań w ramach procesu inwestycyjnego związanego z budową elektrowni jądrowej przez Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. zgłosiło w wezwaniu do zapłaty względem Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. roszczenia na łączną kwotę 92 mln PLN a następnie skierowało pozew na kwotę około 59 mln PLN, rozszerzony w 2017 i 2019 roku do kwoty około 128 mln PLN.

Zgodnie z porozumieniem, współnicy proporcjonalnie do uprzednio posiadanych ilości udziałów w Polskie Elektrownie Jądrowe 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 PLN w przypadku roszczeń kierowanych przez konsorcjum WorleyParsons w stosunku do Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. oraz 71 mln PLN w odniesieniu do roszczeń podniesionych przez Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. w stosunku do konsorcjum WorleyParsons.

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

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

W związku z połączeniem Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. („GZE”) – TAURON Polska Energia S.A. została stroną sporu sądowego z Huta Łaziska S.A. („Huta”) przeciwko GZE i Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Prezesa URE.

Pozwem z dnia 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 182 mln PLN 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. 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. Wyrokiem z dnia 9 lutego 2022 roku apelacja Huty została oddalona, zasądzone także m.in. na rzecz Spółki zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok jest prawomocny.

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 mln PLN 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 wnioszek 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 mln PLN, 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. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, do Spółki nie zostało doręczone zawiadomienie o wyznaczeniu terminu rozprawy apelacyjnej.

Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%. Rezerwy w ciężar kosztów tworzyły spółki zależne TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. W 2021 roku rezerwy zostały w całości rozwiązane, w związku ze stanowiskiem spółek i oceną szans pozytywnego rozstrzygnięcia postępowania zakończonego nieprawomocnym korzystnym dla spółek wyrokiem.

Postępowania wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowania administracyjne i wyjaśniające. 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.

W zakresie postępowań wszczętych w sprawie wymierzenia kar pieniężnych wobec spółki z segmentu Sprzedaż, dla których Prezes URE wydał decyzje nakładające kary pieniężne, spółka utworzyła rezerwy na toczące się postępowania w łącznej wysokości 3 mln PLN.

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 rezerwy na wszystkie zgłoszone spory sądowe w tym zakresie. Nie jest tworzona rezerwa na potencjalne nie zgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieuregulowanym statusie ze względu na brak szczegółowej ewidencji nieuregulowanych gruntów i w konsekwencji brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty potencjalnych roszczeń. Biorąc jednak pod uwagę dotychczasową historię zgłoszonych roszczeń i koszty ponoszone z tego tytułu w latach ubiegłych, ryzyko związane z koniecznością poniesienia istotnych kosztów z tego tytułu można uznać za niewielkie.

Na zgłoszone spory sądowe na dzień bilansowy zostały utworzone rezerwy w wysokości 75 mln PLN ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozostałych rezerw (nota 35.1).

Roszczenie dotyczące zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu przed wpływami eksploatacji górniczej

W grudniu 2017 roku spółka zależna TAURON Wydobycie S.A. otrzymała od spółki Galeria Galena Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach pozew o zapłatę kwoty 23 mln PLN 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 Wydobycie S.A. Sprawa została połączona do wspólnego rozpoznania przeciwko pozwanym przez spółkę Galeria Galena Sp. z o.o., tj. przeciwko Skarbowi Państwa – Dyrektorowi Okręgowego Urzędu Górnictwa 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. Na skutek dalszych wątpliwości faktycznych oraz wniosków stron, sąd zlecił biegłym sądowym sporządzenie kolejnej opinii uzupełniającej. Obecnie spółka oczekuje na opinię uzupełniającą, która ma być sporządzona do dnia 31 maja 2022 roku.

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

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

Generalny wykonawca prowadzonego przez spółkę TAURON Wydobycie S.A. zadania inwestycyjnego pn. "Roboty budowlane wykonywane przez Generalnego Wykonawcę Etapu I budowy Szybu Grzegorz wraz z budową infrastruktury powierzchniowej dla TAURON Wydobycie S.A." w styczniu 2020 roku oświadczył o wstrzymaniu prac, wskazując jako powód zagrożenie bezpieczeństwa spowodowane ujawnieniem zmiany warunków hydrogeologicznych w rejonie prac i wystąpił w lutym 2020 roku do spółki o zmianę umowy będącej podstawą ich prowadzenia, w tym zmiany w zakresie wysokości wynagrodzenia. Spółka TAURON Wydobycie S.A. po przeanalizowaniu materiałów związanych z roszczeniami zmiany umowy przez wykonawcę i uzyskaniu ekspertyzy w zakresie prawidłowości wykonania dokumentacji hydrogeologicznej i geologiczno-inżynierskiej dla potrzeb głębień Szybu Grzegorz, która nie potwierdziła tezy generalnego wykonawcy, jak również na podstawie opinii rzeczoznawcy, która wskazała istotne błędy w projekcie obudowy szybowej, uniemożliwiające dalszą realizację umowy z Generalnym Wykonawcą, zwróciła się do projektanta dokumentacji projektowej z wezwaniem do usunięcia istotnych wad w projekcie technicznym obudowy szybowej Szybu Grzegorz. W opinii spółki, w celu zrealizowania inwestycji w sposób zgodny z umową zawartą z Generalnym Wykonawcą konieczne jest poprawienie projektu obudowy szybowej i usunięcie błędów projektowych. W odpowiedzi na zgłoszone przez wykonawcę żądanie udzielenia gwarancji zapłaty za roboty budowlane TAURON Wydobycie S.A. udzieliła wykonawcy

gwarancji zapłaty w formie akredytywy bankowej ważnej do dnia 18 stycznia 2021 roku. Akredytywa bankowa nie została przedłużona.

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.

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

49. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

W ramach prowadzonej działalności Grupa stosuje wiele instrumentów zabezpieczających spłatę własnych zobowiązań oraz zobowiązań wspólnych przedsięwzięć z tytułu zawieranych umów i transakcji. Główne rodzaje zabezpieczeń przedstawiono poniżej.

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia na dzień	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji*	18 378	19 189
Gwarancje korporacyjne i bankowe	1 507	1 526
Zastawy na udziałach	416	1 796
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych	600	600
Weksle in blanco	509	499
Pozostałe	79	62

*Na dzień 31 marca 2022 roku pozycja obejmuje zabezpieczenia dotyczące umów, dla których na dzień bilansowy zobowiązania zostały spłacone, w łącznej wysokości 240 mln PLN.

Spadek wartości zabezpieczeń w postaci oświadczeń o poddaniu się egzekucji i zastawów na udziałach wynika głównie z wygaśnięcia ustanowionych na mocy umowy z dnia 22 grudnia 2021 roku zabezpieczeń wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych–Kapitałowego Funduszu Inwestycyjnego Aktywów Niepublicznych („Fundusz”), w związku z terminową spłatą w dniu 22 marca 2022 roku zobowiązań z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wobec Funduszu, co zostało opisane szerzej w nocie 38 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ramach powyższych zabezpieczeń wygasły:

- zastawy na 176 000 udziałach w kapitale zakładowym spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., tj. zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 1 380 mln PLN i zastaw zwykły z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym pierwszeństwu zastawu rejestrowego. Zastawy obowiązywały do dnia pełnego zaspokojenia zabezpieczonych wierzytelności, tj. do dnia 22 marca 2022 roku;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1 380 mln PLN, z terminem wykonalności do dnia 22 września 2023 roku. Po dniu bilansowym, Spółka otrzymała od Funduszu oświadczenie z dnia 4 kwietnia 2022 roku o wygaśnięciu zabezpieczenia i nieskorzystaniu z oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Po dniu bilansowym, na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”) wystawiona została gwarancja bankowa, stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań Spółki, w kwocie 40 mln PLN z terminem obowiązywania do dnia 24 maja 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 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Inne należności finansowe	70	29
Nieruchomości	5	4
Razem	75	33

Główną pozycję stanowią zabezpieczenia transakcji terminowych – pochodnych instrumentów finansowych zawieranych przez Spółkę na zagranicznych rynkach giełdowych. Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku zabezpieczenia z tego tytułu wynosiły odpowiednio 70 mln PLN oraz 29 mln PLN.

Zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Gieldzie Energii S.A.

Spółka zabezpiecza transakcje zawierane na Towarowej Gieldzie Energii S.A. m.in. w formie gwarancji bankowych wystawionych na rzecz IRGiT. Na dzień 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku obowiązywały gwarancje bankowe w łącznej wysokości odpowiednio 50 mln PLN i 70 mln PLN.

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.

Zabezpieczenie środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji

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

50. Informacja o podmiotach powiązanych

50.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Przychody	295	55
Koszty	(122)	(106)

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.

50.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

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

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

Przychody i koszty

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
Przychody	1 036	722
Koszty	(1 085)	(1 120)

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2021
Należności *	389	573
Zobowiązania	522	506

**Na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup środków trwałych, odpowiednio w wysokości 3 mln PLN i 2 mln PLN.*

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku oraz okresie porównywalnym były: KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A. oraz Polska Grupa Górnicza S.A. Największe transakcje zakupu w obu okresach Grupa dokonała od PSE S.A. oraz Polskiej Grupy Górniczej 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 powiązanym.

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

Powyższe tabele nie zawierają transakcji z bankami pod kontrolą Skarbu Państwa, które zgodnie z MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*, jako instytucje zapewniające finansowanie, nie są uznawane za podmioty powiązane.

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 10 mln PLN, a do dnia bilansowego Spółka otrzymała zwrot poniesionych kosztów w łącznej kwocie 7 mln PLN. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku koszty poniesione wyniosły 1 mln PLN. Rozliczenie zadania pozostaje co do zasady bez wpływu na wyniki finansowe Spółki, z uwagi na uprawnienie Spółki do otrzymania zwrotu poniesionych, uzasadnionych kosztów.

50.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych, wypłaconych i należnych do wypłaty w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	1	4	1	5
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	1	4	1	5
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	2	11	3	11
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	2	11	3	11
Razem	3	15	4	16

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 31 marca 2022 roku.

51. Pozostałe istotne informacje

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku to okres ciągle utrzymującego się stanu pandemii COVID-19 (V fala), w którym obserwowano utrzymujący się wysoki poziom zakażeń wirusem SARS-CoV-2, który następnie stopniowo opadał w marcu br. W związku z powyższym, w kraju nadal obowiązywały pewne ograniczenia, mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii, które stopniowo łagodzone wraz ze spadkiem liczby notowanych przypadków zakażeń. Sytuacja ta - w dalszym ciągu - powodowała pewne zaburzenia w systemie gospodarczym oraz administracyjnym w Polsce i na świecie, 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 ciągle utrzymujący się poziom zakażeń oraz wysokie prawdopodobieństwo pojawiania się kolejnych fal wzrostu zachorowań - iż pandemia COVID-19 będzie nadal wpływać, chociaż w mniejszym niż dotychczas stopniu, na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na czynnikach makroekonomicznych, tj. na wzroście

gospodarczym w Polsce w roku bieżącym, jak i latach kolejnych czy też inflacji. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę TAURON zostały przedstawione poniżej:

- pomimo obowiązujących ograniczeń, w 2022 roku obserwujemy utrzymujący się wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną klientów Grupy TAURON,
- w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie zaobserwowano istotnych zmian oraz trwałych tendencji w poziomie należności przeterminowanych oraz zmienności cen energii elektrycznej i produktów powiązanych wynikających z pandemii COVID-19,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19 w dalszym ciągu wpływała również na działalność operacyjną poszczególnych Obszarów Biznesowych Grupy TAURON poprzez zwiększoną absencję pracowników oraz wzrost kosztów funkcjonowania, wynikających z konieczności zapewnienia bezpieczeństwa epidemiologicznego (szczególnie w miesiącach zwiększonej liczby zakażeń).

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. 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 dalszy czas trwania pandemii, jej nasilenie i zasięg, poziom wyszczepienia, opracowanie i dostępność szczepionek (lekarstw) przeciw COVID-19, 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.

Wpływ zbrojnej agresji Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy na bieżącą i przyszłą działalność Grupy TAURON

W lutym 2022 roku rozpoczęła się agresja wojsk Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy powodująca napięcia geopolityczne zarówno w Europie, jak i na świecie. W odpowiedzi na zaistniałą sytuację Unia Europejska wprowadza kolejne pakiety sankcji skierowanych przeciw Federacji Rosyjskiej, które przyjmują szeroką i zróżnicowaną formę, obejmując m.in. środki dyplomatyczne i finansowe, sankcje indywidualne, jak również restrykcje w stosunkach gospodarczych.

Grupa TAURON identyfikuje skokowy wzrost zmienności i poziomów cen surowców notowanych na rynkach towarowych (w tym ropy, gazu i węgla), a także cen energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂. W szczególności identyfikowany jest wzrost cen energii i ich zmienności na rynku dnia następnego (SPOT) oraz rynku bilansującym, co może powodować wzrost kosztów zabezpieczenia profilu zapotrzebowania klientów Grupy TAURON. Ponadto identyfikowane są trudności w pokryciu zapotrzebowania na węgiel kamienny wynikające ze zwiększonego wolumenu wymuszeń jednostek produkcyjnych oraz niewystarczającej podaży tego surowca na rynku.

Istotne zmiany odnotowane zostały również w notowaniach kursów walut obcych, w tym osłabienie kursu PLN względem EUR, jak również wzrost rynkowych stóp procentowych i interwencyjne podwyżki stopy referencyjnej NBP. Ponadto, na obszarze Polski wprowadzono trzeci stopień alarmowy CHARLIE-CRP wskazujący na podwyższone ryzyko związane z możliwością wystąpienia zdarzeń o charakterze terrorystycznym. Występują utrudnienia w dostępie do biomasy agro, która jest głównie importowana z terytorium Ukrainy.

W pozostałych obszarach na chwilę obecną Grupa TAURON nie identyfikuje bezpośrednich skutków agresji na własną działalność operacyjną i biznesową, a ciągłość funkcjonowania procesów biznesowych nie jest zagrożona. Grupa TAURON nie posiada aktywów zlokalizowanych na terenie Ukrainy, Rosji oraz Białorusi, jak również nie miały miejsca istotne transakcje związane ze sprzedażą lub dostawami w tych kierunkach. Sytuacja związana z agresją wojsk Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy jest bardzo zmienna, a jej przyszłe skutki są trudne do precyzyjnego oszacowania. Będą one, w szczególności, uzależnione od skali i czasu trwania agresji, a także wpływu na stan gospodarki w Polsce i na świecie. Wpływ na Grupę TAURON będzie również uzależniony od zakresu sankcji kierowanych wobec Federacji Rosyjskiej oraz ich wpływu na lokalne oraz globalne stosunki polityczne i gospodarcze.

Do potencjalnych ryzyk mogących stanowić przyszłą konsekwencję przedmiotowej sytuacji o podwyższonym ryzyku materializacji, które mogą mieć wpływ na Grupę TAURON, zaliczyć należy:

- zwiększone ryzyko cyber-bezpieczeństwa (możliwe ataki na systemy IT oraz systemy OT, a w konsekwencji zakłócenia w pracy infrastruktury krytycznej),
- możliwe zachwiania na rynku paliw w Unii Europejskiej, a w konsekwencji dalszy wzrost zmienności cen gazu, węgla kamiennego oraz biomasy, co może przekładać się na poziom i zmienność cen energii elektrycznej, a także ryzyko zapewnienia wystarczającej podaży paliw energetycznych w Grupie TAURON,
- utrzymująca się zwiększona zmienność cen energii elektrycznej, cen uprawnień do emisji CO₂ oraz pozostałych produktów powiązanych, co może mieć wpływ na ryzyko rynkowe związane z działalnością handlową Grupy

TAURON, jak również może wpływać na wysokość depozytów handlowych wynikających z transakcji zawieranych na towarowym rynku giełdowym TGE,

- zmiany w bilansie energetycznym Unii Europejskiej i w konsekwencji możliwość zwiększonej pracy jednostek zlokalizowanych na terytorium Polski, co powodować może zakłócenia pracy sieci elektroenergetycznej, jak również zwiększone obciążenie jednostek wytwórczych w Grupie TAURON oraz eskalację ryzyka dostaw paliw energetycznych i ryzyka dotrzymania rezerw strategicznych,
- utrzymująca się zmienność cen surowców oraz cen energii elektrycznej i produktów powiązanych, co może przekładać się na rentowność prowadzonych i planowanych procesów inwestycyjnych,
- możliwy wpływ na przerwanie/zakłócenie łańcuchów dostaw towarów i usług, co może mieć wpływ m.in. na możliwe opóźnienia w prowadzonych procesach inwestycyjnych oraz restrukturyzacyjnych,
- możliwe zakłócenia w dostępie paliw ciekłych mogą powodować utrudnienia w transporcie drogowym, co może się przełożyć na brak możliwości odbiorów UPS i UPW, a w konsekwencji powodując ograniczenia w funkcjonowaniu jednostek wytwórczych Grupy TAURON,
- wzrost cen surowców oraz towarów i usług, co może powodować negatywny wpływ na stan gospodarki powodując dalszy wzrost inflacji w Polsce i pozostałych krajach Unii Europejskiej,
- w wyniku możliwego pogorszenia się sytuacji gospodarczej można spodziewać się dalszego wzrostu poziomu stóp procentowych (wpływ na koszty finansowania opartego o zmienną stopę procentową oraz wpływ na przyszły poziom zwrotu z zaangażowanego kapitału w segmencie Dystrybucji) oraz wahań kursu waluty krajowej względem kluczowych walut obcych,
- w przypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej w kraju można spodziewać się jego wpływu na poziom krajowego zapotrzebowania na energię elektryczną, co może przekładać się na rentowność segmentu Dystrybucji i segmentu Sprzedaży,
- w wyniku zwiększonej imigracji obywateli Ukrainy do Polski, można spodziewać się zwiększonego zapotrzebowania na energię elektryczną w segmencie gospodarstw domowych, co może przekładać się na rentowność segmentu Dystrybucji i segmentu Sprzedaży,
- potencjalne zakłócenia w pracy przedsiębiorstw oraz możliwość realokacji mocy zakładów produkcyjnych może się przełożyć na poziom krajowego zapotrzebowania na energię elektryczną w segmencie klientów biznesowych, co może przekładać się na rentowność segmentu Dystrybucji i segmentu Sprzedaży,
- w związku z możliwym znacznym ograniczeniem wymiany handlowej pomiędzy Polską a Federacją Rosyjską, a także z uwagi na możliwe spowolnienie gospodarcze można się spodziewać trudności finansowych u części klientów i kontrahentów Grupy TAURON, co może się przekładać na wzrost ryzyka kredytowego w Grupie,
- niekorzystne postrzeganie Grupy TAURON przez instytucje finansowe w kontekście lokalizacji Polski jako kraju graniczącego z Ukrainą,
- możliwe ograniczenia w dostępie do infrastruktury IT, sieci internetowej i GSM, co może powodować zakłócenia w zakresie funkcjonowania procesów operacyjnych i ciągłości biznesowej.

Powyższe ryzyka stanowią identyfikowane na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skutki obserwowanej sytuacji mogące wpływać na działalność Grupy TAURON w przyszłości, w związku z czym nie stanowią katalogu zamkniętego.

Grupa TAURON, dostrzegając skalę zagrożeń związanych z zaistniałą sytuacją, na bieżąco monitoruje wpływ wojny na terenie Ukrainy i podejmuje działania mające na celu minimalizację potencjalnych skutków materializacji ryzyka w Grupie TAURON, jak również utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. Koordynacją prac związanych z identyfikacją wpływu oraz reakcją na ryzyko kierują dedykowane Zespoły kryzysowe powołane zarówno na poziomie Spółki, jak również poszczególnych spółek zależnych Grupy TAURON.

52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Informacja dotycząca planowanego wsparcia publicznego dla TAURON Wydobycie S.A.

Po dniu bilansowym, w dniu 8 kwietnia 2022 roku spółka TAURON Wydobycie S.A. otrzymała informację o akceptacji dokonanej przez Ministra Aktywów Państwowych wniosku o udzielenie wsparcia publicznego w postaci przyznania spółce TAURON Wydobycie S.A. dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych na 2022 rok. Dopłaty będą udzielone w formie skarbowych papierów wartościowych przekazanych na podwyższenie kapitału TAURON Wydobycie S.A. Dopłaty dla TAURON Wydobycie S.A. będą realizowane na podstawie art. 5f ustawy z 7 września 2007 roku o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego oraz Rozporządzenia Ministra Aktywów Państwowych z 3 lutego 2022 roku w sprawie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych.

Szacowana wartość dopłat dla TAURON Wydobycie S.A. na 2022 rok została określona na poziomie około 1 150 mln PLN, przy czym biorąc pod uwagę sytuację na rynku węgla (ograniczona podaż skutkująca wzrostem cen węgla), kwota

ta może ulec zmniejszeniu. Szczegółowe warunki przyznania, rozliczania i kontroli dopłat zostaną określone w umowie finansowania, która zgodnie z zapisami ww. Rozporządzenia powinna zostać zawarta pomiędzy Ministerstwem Aktywów Państwowych a TAURON Wydobycie S.A. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji umowa nie została podpisana.

Ponowna synchronizacja bloku 910 MW z siecią

Po dniu bilansowym, w dniu 14 kwietnia 2022 roku została przeprowadzona synchronizacja z siecią bloku o mocy 910 MW w Jaworznie i blok ponownie rozpoczął pracę w polskim systemie elektroenergetycznym. Ponowna synchronizacja nastąpiła przed zadeklarowanym wcześniej przez spółkę RAFAKO S.A. terminem synchronizacji zaplanowanym na 29 kwietnia 2022 roku.

Zawarcie listu intencyjnego w sprawie współpracy w obszarze źródeł wytwórczych w technologii energetycznych reaktorów jądrowych (SMR)

Po dniu bilansowym, w dniu 20 kwietnia 2022 roku Spółka zawarła z KGHM Polska Miedź S.A. list intencyjny, w którym strony rozważają podjęcie strategicznej współpracy związanej z pracami badawczo-rozwojowymi oraz przyszłymi projektami inwestycyjnymi w zakresie budowy źródeł wytwórczych w technologii małych oraz mikro reaktorów jądrowych (SMR), tj. energetycznych reaktorów jądrowych o mocy 5 do 300 MWe. Celem współpracy stron listu intencyjnego jest określenie możliwości, charakteru oraz szczegółów potencjalnego wspólnego zaangażowania w realizację projektów inwestycyjnych w zakresie SMR. Przedmiotem współpracy będzie m.in. analiza dostępnych technologii i możliwości posadowienia instalacji wytwórczej w sąsiedztwie infrastruktury odbiorczej oraz możliwości wykorzystania istniejącej infrastruktury istniejących bloków energetycznych oraz identyfikacja możliwości pozyskania optymalnej technologii, zainwestowania w inny sposób lub nawiązania innych form współpracy z podmiotami trzecimi już realizującymi lub planującymi realizację projektów inwestycyjnych w zakresie SMR.

List intencyjny jest wyrazem intencji stron co do nawiązania współpracy, a postanowienia listu intencyjnego nie mają charakteru wiążącego dla stron. List intencyjny obowiązuje do dnia wyrażenia przez jedną ze stron woli rezygnacji z dalszej współpracy.

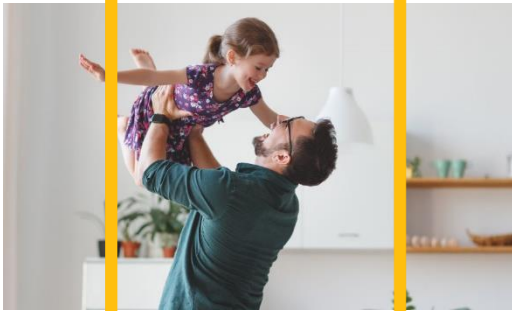
Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 56 stron.

Katowice, dnia 23 maja 2022 roku

Paweł Szczeszek – Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Artur Michałowski – Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Artur Warzocha – Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Oliwia Tokarczyk
Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym



POZOSTAŁE INFORMACJE

do rozszerzonego skonsolidowanego raportu
Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia
S.A. za I kwartał 2022 r.

SPIS TREŚCI

1.	TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON.....	3
1.1.	Podstawowe informacje.....	3
1.2.	Segmenty działalności.....	3
1.3.	Struktura Grupy Kapitałowej TAURON.....	5
1.4.	Zarząd i Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.	6
2.	DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON.....	8
2.1.	Przedmiot działalności.....	8
2.2.	Realizacja inwestycji strategicznych.....	10
2.3.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. oraz po dniu bilansowym	13
2.4.	Czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON	16
	Otoczenie makroekonomiczne	17
	Otoczenie rynkowe	18
	Otoczenie regulacyjne	23
	Otoczenie konkurencyjne	28
2.5.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32
3.	ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON	34
3.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.	34
3.2.	Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON.....	35
3.3.	Struktura sprzedaży według Segmentów działalności	36
3.4.	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po I kwartale 2022 r.....	37
3.5.	Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	53
4.	AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	54
4.1.	Struktura akcjonariatu.....	54
4.2.	Zestawienie stanu posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.	54
5.	POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA.....	56
5.1.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	56
5.2.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	59
5.3.	Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje.....	59
5.4.	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r.	60
5.5.	Wpływ agresji Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy na bieżącą i przyszłą działalność Grupy Kapitałowej TAURON	60
5.6.	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	61
	Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW	63
	Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW	67

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

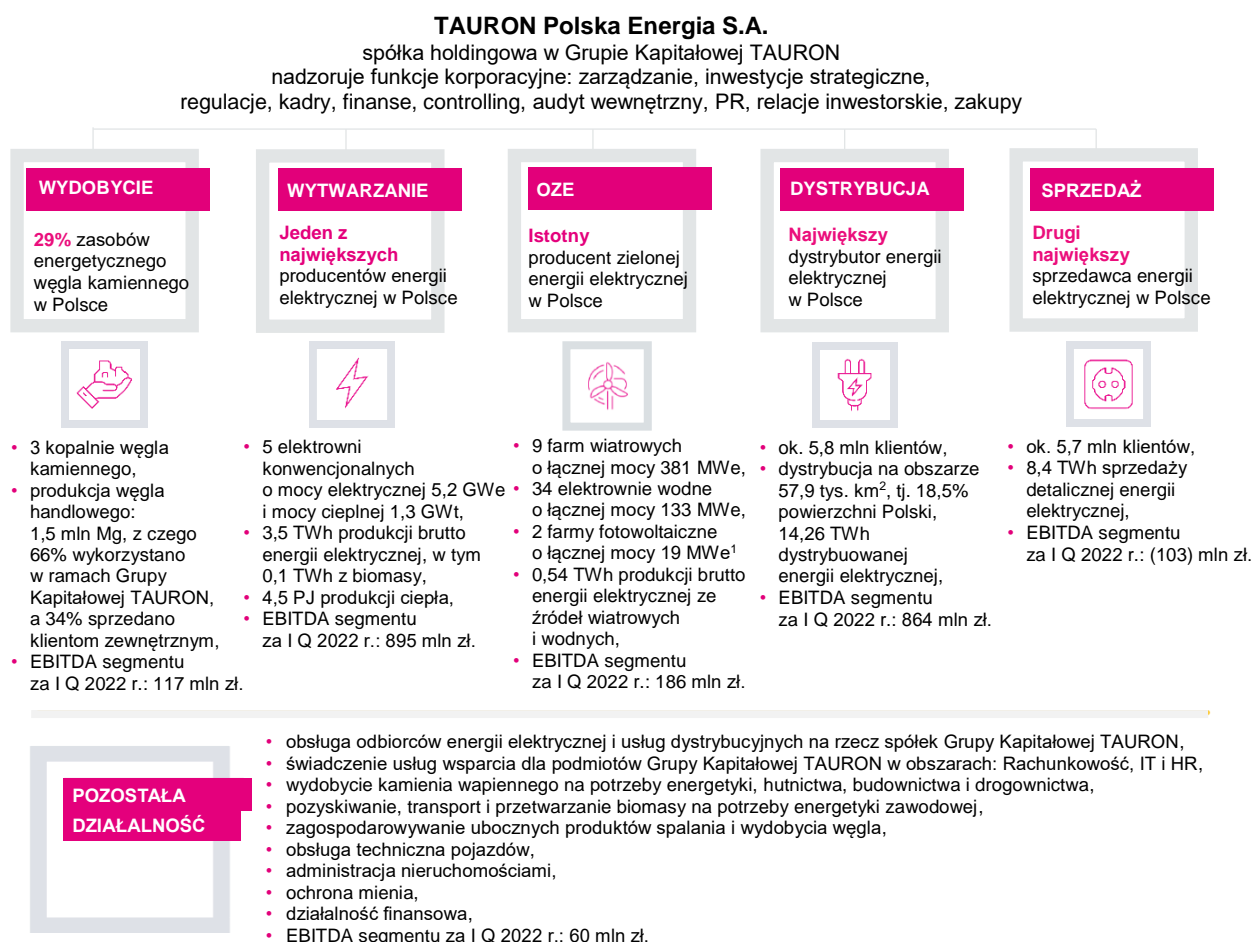
1.1. Podstawowe informacje

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 - OSP), tj. w obszarze wydobycia węgla kamiennego, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej i ciepła.

Rysunek nr 1. Grupa Kapitałowa TAURON



¹na dzień 31 marca 2022 r. farma PV Choszczno II 8 MW wybudowana, nie oddana do eksploatacji, trwają prace celem podłączenia do sieci.

1.2. Segmenty działalności

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej TAURON, zgodnie z przyjętym w dniu 23 lutego 2021 r. zaktualizowanym Modelem Biznesowym i Operacyjnym Grupy TAURON (Model Biznesowy), prowadzona jest w jednostkach zdefiniowanych jako: Centrum Korporacyjne, Obszary Biznesowe (Handel, Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja i Sprzedaż) oraz Centra Usług Wspólnych (CUW).

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



Segment Wydobycie, który obejmuje głównie wydobycie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego w Polsce.



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 i sprzedaż ciepła, a także działalność remontową urządzeń wytwórczych.



Segment Odnawialne Źródła Energii, który obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych w elektrowniach wodnych, wiatrowych i solarnych. Do Segmentu OZE klasyfikuje się także aktywa związane z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych.



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. Segment Dystrybucja poprzez zintegrowanie struktur i procesów obszaru, dąży do utrzymania pozycji lidera na rynku polskim w dziedzinie bezpieczeństwa i efektywności sieci oraz przygotowania infrastruktury sieciowej i organizacji do rozwoju źródeł rozproszonych. W tym Segmencie ujęta jest również działalność obejmująca obsługę techniczną układów pomiarowych energii elektrycznej oraz pozyskiwanie danych pomiarowych.

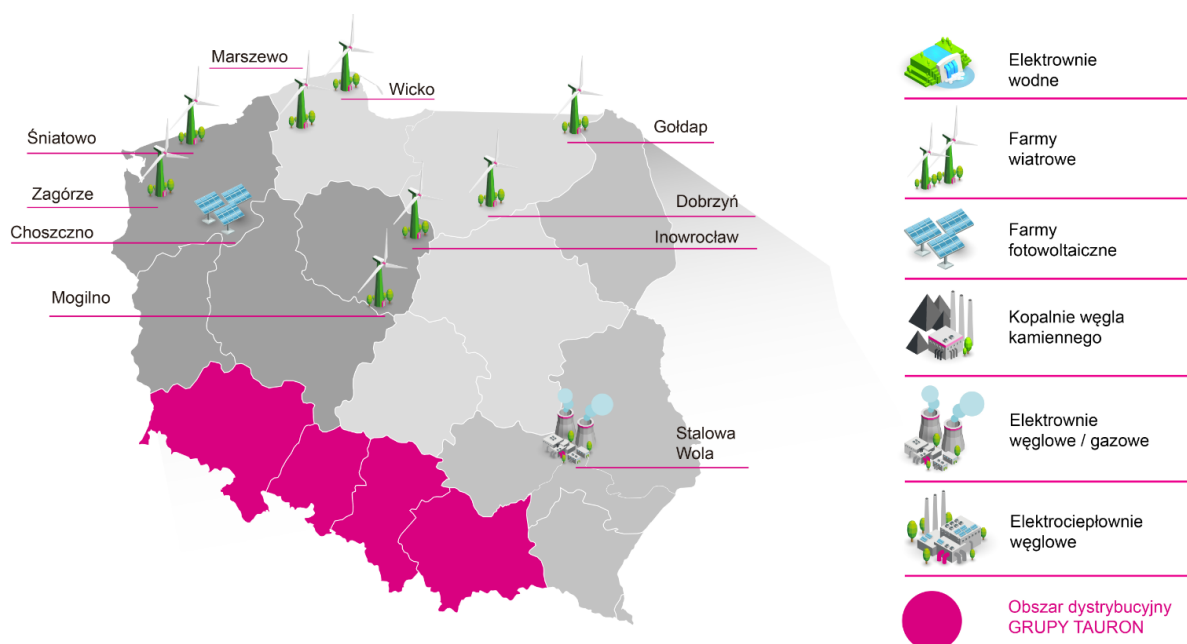


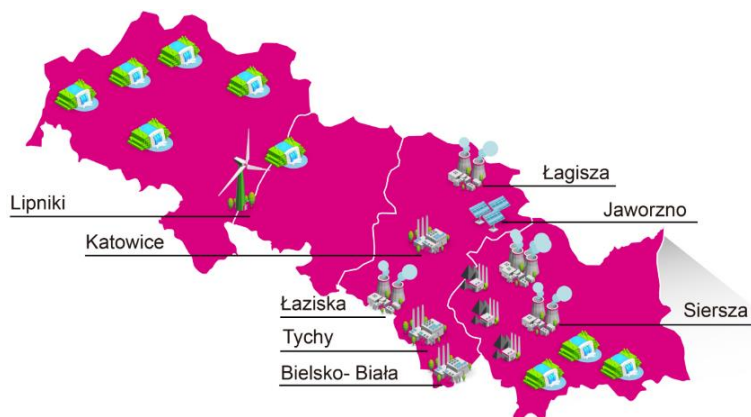
Segment Sprzedaż, który obejmuje sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego do klientów końcowych oraz handel hurtowy energią elektryczną, gazem ziemnym i produktami pochodnymi, jak również obrót i zarządzanie uprawnieniami do emisji CO₂, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia będącymi potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych, w kogeneracji, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw efektywności energetycznej, paliwami i usługami oświetleniowymi. Do działalności w tym Segmencie zaliczane są również usługi dla klientów biznesowych i indywidualnych w zakresie m.in. innowacyjnych produktów i usług związanych z nowoczesnym oświetleniem Led, produktami smart city, e-mobility oraz efektywnością energetyczną, eksploatacji sieci SN/nN, budowy stacji ładowania pojazdów elektrycznych.

Oprócz głównych Segmentów działalności Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi również działalność prezentowaną w ramach **Pozostałej działalności**, która obejmuje m.in.: obsługę klientów Grupy Kapitałowej TAURON, świadczenie usług wsparcia dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON w zakresie rachunkowości, zarządzania kadrami i teleinformatyki, 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 mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych. W Pozostałej działalności ujęta jest również działalność finansowa, zagospodarowywanie ubocznych produktów spalania i wydobycia węgla, pozyskiwanie, transport i przetwarzanie biomasy, administracja nieruchomości, ochrona mienia, a także obsługa techniczna pojazdów.

Poniższy rysunek przedstawia lokalizację kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON oraz obszar dystrybucyjny, na którym działalność prowadzi TAURON Dystrybucja S.A. (TAURON Dystrybucja), jako Operator Systemu Dystrybucyjnego (OSD).

Rysunek nr 2. Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON





1.3. Struktura Grupy Kapitałowej TAURON

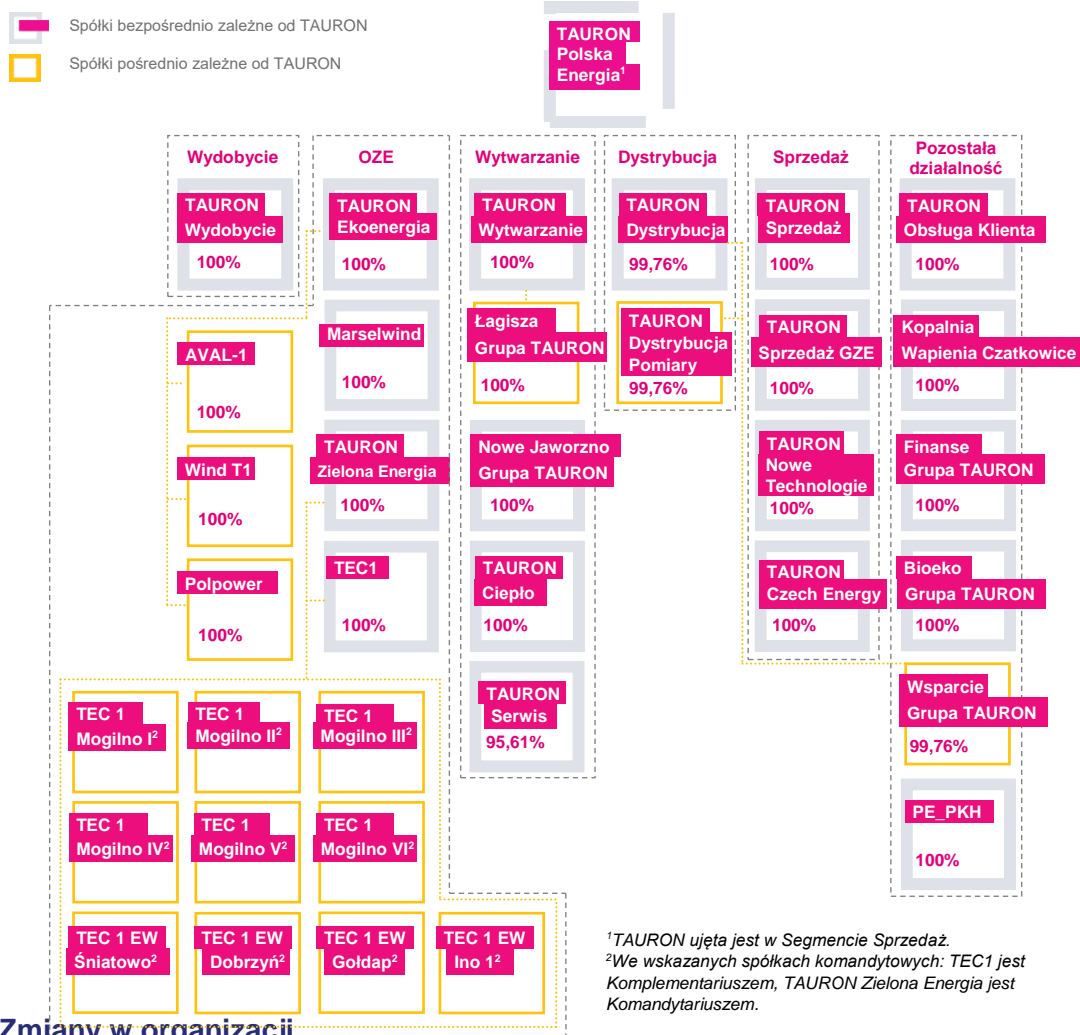
Na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji do kluczowych spółek Grupy Kapitałowej TAURON, oprócz jednostki dominującej TAURON, zaliczało się 35 spółek zależnych, objętych konsolidacją, które zostały wskazane poniżej.

Ponadto Spółka na dzień 31 marca 2022 r. w sposób bezpośredni lub pośredni posiadała udziały w 36 pozostałych spółkach. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji w sposób bezpośredni lub pośredni Spółka posiadała udziały w 35 pozostałych spółkach.

Jednostki podlegające konsolidacji

Poniższy rysunek przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej TAURON, uwzględniając spółki objęte konsolidacją, według stanu na dzień 31 marca 2022 r.

Rysunek nr 3. Struktura Grupy Kapitałowej TAURON, uwzględniająca spółki objęte konsolidacją, według stanu na dzień 31 marca 2022 r.



¹TAURON ujęta jest w Segmencie Sprzedaż.
²We wskazanych spółkach komandytowych: TEC1 jest Komplementariuszem, TAURON Zielona Energia jest Komandytariuszem.

Zmiany w organizacji

W I kwartale 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miały miejsce następujące zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON:

Podział TAURON Wytwarzanie S.A. na nową zawiązaną spółkę TAURON Inwestycje sp. z o.o. w organizacji

W Grupie Kapitałowej TAURON realizowana jest rządowa koncepcja dotycząca wydzielenia wytwórczych aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego (NABE). W ramach realizacji koncepcji zaplanowane zostało m.in. wydzielenie z TAURON Wytwarzanie S.A. (TAURON Wytwarzanie) aktywów niezwiązanych z działalnością wytwórczą opartą o węgiel w celu pozostawienia ich w Grupie Kapitałowej TAURON.

W dniu 18 maja 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Wytwarzanie podjęło uchwałę o podziale spółki. Podział realizowany jest w trybie art. 529 §1 pkt 4 *Kodeksu spółek handlowych* poprzez wydzielenie i przeniesienie wydzielonych składników majątku, tj. Oddziału Inwestycje na nowo zawiązaną spółkę - TAURON Inwestycje sp. z o.o. w organizacji (TAURON Inwestycje). W wyniku podziału kapitał TAURON Wytwarzanie zostanie obniżony o kwotę 77 986 600 zł, odpowiadającą wartości aktywów netto zorganizowanej części przedsiębiorstwa TAURON Wytwarzanie – Oddziału Inwestycji, tj. z kwoty 106 236 230 zł do kwoty 28 249 630 zł. Kapitał zakładowy TAURON Inwestycje będzie wynosił 779 800 zł i dzielił się będzie na 7 798 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, natomiast nadwyżka, powstała w związku z objęciem udziałów spółki po wartości wyższej od ich wartości nominalnej, tj. w wysokości 77 206 800 zł, zostanie wniesiona na kapitał zapasowy tej spółki. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym TAURON Inwestycje przyznane zostaną obecnemu akcjonariuszowi TAURON Wytwarzanie, tj. TAURON. TAURON Inwestycje prowadzić będzie działalność inwestycyjną, badawczo-rozwojową oraz eksploatującą nisko- i zeroemisyjne instalacje wytwarzania energii elektrycznej, ciepła i innych nośników energetycznych.

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

W dniu 4 maja 2022 r. zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym obniżenie kapitału zakładowego Huty Łaziska z kwoty 677 931 930 zł do kwoty 67 793 193 zł, tj. o kwotę 610 138 737 zł, poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji serii A, B, C i D z kwoty 10 zł do kwoty 1 zł każda akcja.

W wyniku powyższego TAURON posiada w kapitale zakładowym 20 856 499 akcji (w tym 20 854 347 akcji niemych, uprzywilejowanych co do dywidendy) o wartości nominalnej 1 zł każda.

Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami

Oprócz powiązań kapitałowych ze spółkami przedstawionymi w pkt 1.4. niniejszej informacji, powiązania organizacyjne lub kapitałowe obejmują istotne spółki współzależne, w których Spółka posiadała bezpośredni lub pośredni udział, a do których według stanu na dzień 31 marca 2022 r. zaliczyć należy spółki wymienione w poniższej tabeli.

Tabela nr 1. Wykaz istotnych spółek współzależnych, według stanu na dzień 31 marca 2022 r.

Nazwa spółki	Siedziba	Udział TAURON w kapitale i organie stanowiącym spółki	Spółka posiadająca bezpośrednio udziały w kapitale
1. Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. (EC Stalowa Wola)	Stalowa Wola	50,00%	TAURON Wytwarzanie
2. TAMEH HOLDING sp. z o.o. (TAMEH HOLDING)	Dąbrowa Górnicza	50,00%	TAURON
3. TAMEH POLSKA sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	50,00%	TAMEH HOLDING
4. TAMEH Czech s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	50,00%	TAMEH HOLDING

1.4. 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 Spółki wspólna kadencja wynosi 3 lata.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2022 r.

1. Artur Michałowski - Wiceprezes 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,
5. Artur Warzocha - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji

1. Paweł Szczeszek - Prezes Zarządu,
2. Patryk Demski - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju,
3. Artur Michałowski - Wiceprezes ds. Handlu,
4. Krzysztof Surma - Wiceprezes Zarządu ds. Finansów,
5. Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem,
6. Artur Warzocha - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w I kwartale 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Na dzień 1 stycznia 2022 r. w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby: Artur Michałowski (Wiceprezes ds. Handlu oraz pełniący obowiązki Prezesa Zarządu), Patryk Demski (Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju) Krzysztof Surma (Wiceprezes Zarządu ds. Finansów) oraz Jerzy Topolski (Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem).

W dniu 20 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 21 stycznia 2022 r. do składu Zarządu Spółki Artura Warzochę.

W dniu 8 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 11 kwietnia 2022 r. do składu Zarządu Spółki Pawła Szczeszka i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

Do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie miały miejsca inne zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.

Obecna, VI kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła się w dniu 15 lipca 2020 r.

Zgodnie ze Statutem Spółki jest to kadencja wspólna i wynosi 3 lata.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji

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

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki w I kwartale 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Na dzień 1 stycznia 2022 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby: Piotr Tutak (Przewodniczący Rady Nadzorczej), Teresa Famulska (Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej), Katarzyna Taczanowska (Sekretarz Rady Nadzorczej), Stanisław Borkowski (Członek Rady Nadzorczej), Leszek Koziarowski (Członek Rady Nadzorczej), Ryszard Madziar (Członek Rady Nadzorczej), Grzegorz Peczkis (Członek Rady Nadzorczej) i Marcin Wawrzyniak (Członek Rady Nadzorczej).

W dniu 26 stycznia 2022 r. Minister Aktywów Państwowych działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki powołał Dariusza Hryniów do składu Rady Nadzorczej Spółki.

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 niniejszej informacji spełniają wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Spółki.

2. DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

2.1. Przedmiot działalności

Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A.

TAURON, jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej TAURON, pełni funkcję konsolidującą i zarządzającą w Grupie Kapitałowej TAURON. W wyniku wdrożenia Modelu Biznesowego oraz centralizacji funkcji, TAURON skupił wiele kompetencji dotyczących funkcjonowania spółek Grupy Kapitałowej TAURON i prowadzi obecnie działalność m.in. w obszarach:

1. hurtowego handlu energią elektryczną, gazem i produktami 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. zarządzanie majątkiem,
6. zarządzania ryzykiem korporacyjnym,
7. zarządzania modelem funkcjonowania IT,
8. koordynowania prac B+R realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,
9. doradztwa w zakresie rachunkowości i podatków,
10. obsługi prawnej,
11. audytu.

Powyższe funkcje są stopniowo ograniczane w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON. Taka centralizacja ma na celu poprawę efektywności w Grupie Kapitałowej TAURON.

Podstawową działalnością Spółki, poza zarządzaniem Grupą Kapitałową TAURON, jest hurtowy obrót energią elektryczną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną wydanej przez Prezesa URE na okres od dnia 1 czerwca 2008 r. do dnia 31 grudnia 2030 r.

Spółka koncentruje się na zakupie i sprzedaży energii elektrycznej na potrzeby zabezpieczenia pozycji zakupowych i sprzedażowych podmiotów z Grupy Kapitałowej TAURON oraz obrocie hurtowym energią elektryczną. W I kwartale 2022 r. Spółka kupiła i sprzedała 13,2 TWh energii elektrycznej. Głównym kierunkiem sprzedaży energii elektrycznej realizowanej przez TAURON w tym okresie były: TAURON Sprzedaż sp. z o.o. (TAURON Sprzedaż) i TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. (TAURON Sprzedaż GZE), do których sprzedano 64,8% 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. Ponadto Spółka sprzedała energię elektryczną do Nowe Jaworzno Grupa TAURON realizując na jej rzecz odkupy energii elektrycznej co stanowiło 10,0% sprzedaży, do TAURON Wytwarzanie 1,4% sprzedaży, oraz do pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej TAURON, w tym do TAURON Ciepło sp. z o.o. (TAURON Ciepło), TAURON Ekoenergia sp. z o.o. (TAURON Ekoenergia), TAURON Czech Energy s.r.o. (TAURON Czech Energy) i EC Stalowa Wola łącznie 3,7% sprzedaży. Pozostali odbiorcy (przedsiębiorstwa obrotu spoza Grupy Kapitałowej TAURON, giełdy) stanowili 20,0% przychodów, z czego 17,6% wartości sprzedaży stanowi Izba Rozliczeniowa Giełd a 2,2% Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. (PSE).

W zakresie obrotu hurtowego energią elektryczną pod koniec 2019 r. Spółka przejęła działalność w zakresie obrotu energią elektryczną od spółki wytwórczej TAURON Wytwarzanie, a w kwietniu 2020 r. od TAURON Ciepło i scentralizowała tę działalność na poziomie TAURON. Zasady współpracy zostały uregulowane w umowach o świadczenie usług SLA w zakresie działania handlowego przez TAURON na rzecz TAURON Wytwarzanie i TAURON Ciepło. Na podstawie tych umów Spółka świadczy m.in. usługę zarządzania portfelem energii elektrycznej i Praw Majątkowych oraz usługę *market access*, w ramach której działa na Towarowej Giełdzie Energii S.A. (TGE) w imieniu własnym na rzecz TAURON Wytwarzanie oraz TAURON Ciepło, realizując dla tych spółek oblige giełdowe.

Dodatkową działalnością Spółki jest hurtowy obrót gazem ziemnym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie koncesji na obrót paliwami gazowymi, wydanej przez Prezesa URE w dniu 27 kwietnia 2012 r. Pierwotny okres obowiązywania koncesji rozpoczynał się dnia 4 maja 2012 r. i obowiązywał do 4 maja 2022 r. W dniu 11 marca 2021 r. Prezes URE podjął decyzję w zakresie zmiany terminu obowiązywania koncesji i jej wydłużeniu do dnia 30 czerwca 2035 r. W I kwartale 2022 r. Spółka kupiła i sprzedała 1,4 TWh paliwa gazowego. Spółka koncentruje się na sprzedaży gazu ziemnego na potrzeby sprzedażowe TAURON Sprzedaż, do której sprzedano 64,1% zakupionego paliwa gazowego.

W dniu 29 września 2020 r. Prezes URE udzielił TAURON koncesji na prowadzenie działalności gospodarczej polegającej na obrocie gazem ziemnym z zagranicą. Dzięki uzyskanej koncesji możliwe jest obecnie realizowanie różnych strategii związanych z importem gazu ziemnego z rynków ościennych oraz jego ewentualnym eksportem na rynki, z którymi Polska połączona jest systemem gazowym. Głównym celem jest chęć zwiększenia atrakcyjności oferty Grupy do klientów końcowych. W 2021 r. TAURON zawarł testową transakcję importu gazu na Giełdzie EEX,

co wiązało się z równoczesnym wypełnieniem obowiązku magazynowania gazu wynikającego z dokonanego importu. TAURON podpisał w tym celu stosowną umowę na usługę biletową z PGNiG.

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).

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 ENDEX, giełdzie EEX oraz na rynku OTC. Wraz z centralizacją tej funkcji, TAURON odpowiada za rozliczanie spółek w zakresie uprawnień do emisji CO₂, zabezpieczenie potrzeb emisyjnych spółek zależnych z uwzględnieniem przyznaných uprawnień. W I półroczu 2020 r. Spółka dokonała zmiany modelu kontraktacji uprawnień do emisji CO₂, w ramach którego nastąpił transfer zawartych kontraktów CO₂ z giełdy ICE ENDEX na rynek OTC, dostosowując równocześnie datę rozliczenia ww. kontraktów do okresu umorzenia.

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 (OSP) 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. (GAZ-SYSTEM). Od lipca 2015 r. TAURON, jako jeden z pierwszych podmiotów w kraju, obsługuje grupę bilansową dla podmiotów dokonujących transakcji na rynku gazu i obecnie prowadzi bilansowanie handlowe dwóch podmiotów z Grupy Kapitałowej TAURON oraz klientów zewnętrznych.

W I kwartale 2022 r. TAURON przeprowadził w imieniu spółek Grupy Kapitałowej TAURON certyfikację ogólną jednostek fizycznych istniejących i planowanych w ramach rynku mocy. Dzięki temu wypełniono obowiązek ustawy nałożony na właścicieli jednostek wytwórczych oraz umożliwiono jednostkom fizycznym wytwórczym oraz jednostkom redukcji zapotrzebowania udział w certyfikacji do aukcji głównej na rok dostaw 2027 i do aukcji dodatkowych na kwartały roku dostaw 2024. Dodatkowo TAURON zakończył certyfikację do aukcji dodatkowych na rok 2023 r.

W dniu 6 kwietnia 2021 r. Prezes URE opublikował w Biuletynie Informacji Publicznej informacje o ostatecznych wynikach aukcji dodatkowych na kwartały roku 2022. Zgodnie z informacją cena zamknięcia aukcji na I kwartał wyniosła 186,70 zł/kW/rok, na II i III kwartał 320,00 zł/kW/rok, a na IV kwartał 240,02 zł/kW/rok. Spółki Grupy Kapitałowej TAURON zawarły umowy mocowe z wolumenem od 24,86 do 157,11 MW. Sumaryczne przychody Grupy Kapitałowej TAURON wynikające z realizacji zawartych w aukcjach dodatkowych umów mocowych w roku 2022 wyniosły 25,2 mln zł.

W dniu 16 grudnia 2021 r. PSE przeprowadziły aukcję główną na okres dostaw przypadający lub rozpoczynający się w 2026 r. W dniu 7 stycznia 2022 r. Prezes URE opublikował w Biuletynie Informacji Publicznej informacje o ostatecznych wynikach aukcji głównej. Zgodnie z informacją cena zamknięcia aukcji ukształtowała się na poziomie 400,39 zł/kW/rok. Spółki Grupy Kapitałowej TAURON zawarły jednoroczne umowy mocowe z łącznym wolumenem 45,50 MW. Realizacja zawartych umów pozwoli w roku 2026 na uzyskanie przychodów w wysokości 18,22 mln zł.

W 2021 r. TAURON aktywnie uczestniczył we wtórnym rynku mocy zabezpieczając obowiązek mocowy w ramach Grupy Kapitałowej TAURON jak i zawierając transakcje z kontrahentami zewnętrznymi na rynku OTC.

W I kwartale 2022 r. TAURON zakończył pomyślnie certyfikację ogólną na okres dostaw energii z bloku gazowo – parowego w Elektrowni Łagisza w 2027 r. Trwają przygotowania do udziału w certyfikacji i aukcji głównej 15 grudnia 2022 r.

W 2021 r. Prezes URE ogłosił i przeprowadził dwie tury aukcji na zakup energii elektrycznej wyprodukowanej w OZE. Aukcje były realizowane w II i IV kwartale 2021 r. TAURON koordynował prace w Grupie Kapitałowej TAURON związane z przygotowaniem i złożeniem ofert aukcyjnych. W aukcjach przeprowadzanych w czerwcu 2021 r. Spółki z Grupy Kapitałowej TAURON złożyły łącznie 9 ofert aukcyjnych. Wsparciem objęta została farma

wiatrowa Piotrków o mocy zainstalowanej 30 MW, która startowała w koszyku aukcyjnym dla nowych elektrowni wiatrowych i instalacji fotowoltaicznych o mocy zainstalowanej powyżej 1 MW. Pozostałe oferty dotyczyły nowych instalacji fotowoltaicznych o mocy zainstalowanej nie wyższej niż 1 MW.

Zgodnie z przyjętym Modelem Biznesowym 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. Realizacja inwestycji strategicznych

Strategia wyznacza kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej TAURON w krótszej i dłuższej perspektywie. Priorytetem jest utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej i zbudowanie solidnych fundamentów do wzrostu w zmiennym otoczeniu. W Aktualizacji kierunków strategicznych podkreślono priorytetowe znaczenie transformacji miksu energetycznego, w tym rozwój źródeł nisko- i zeroemisyjnych oraz optymalizację portfela inwestycji kapitałowych.

Strategia wyznacza główne kierunki działalności innowacyjnej i B+R, które będą bazą do rozwoju nowych produktów i usług w dłuższej perspektywie.

Obecnie trwają prace nad finalizacją nowej Strategii Grupy TAURON, która będzie odpowiedzią na aktualne wyzwania sektora elektroenergetycznego, w tym zaostrzoną politykę klimatyczną i środowiskową UE. Kierunkowo działania Grupy Kapitałowej TAURON skupią się na zrównoważonej działalności poprzez kontynuację Zielonego Zwrotu i dążeniu do neutralności klimatycznej przy jednoczesnym udziale we wspomnianych wyżej rządowych rozwiązaniach dla górnictwa węgla kamiennego i energetyki węglowej. W zakresie ciepła systemowego zakłada się transformację źródeł wytwórczych na paliwa niskoemisyjne i spełnienie wymagań regulacyjnych dla efektywnych systemów ciepłowniczych. Dla dystrybucji energii elektrycznej zakłada się przeznaczanie znaczących nakładów inwestycyjnych na rozbudowę i modernizację sieci poprawiające jakość i niezawodność dostaw, w tym przystosowanie sieci do rosnącej mocy zainstalowanej w źródłach odnawialnych.

Główne inwestycje strategiczne w realizacji

Poniższa tabela przedstawia działania jakie prowadzono w Grupie Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji w związku z realizacją głównych inwestycji strategicznych.

Tabela nr 2. Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w I kwartale 2022 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 2022 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 99%</p> <p>Nakłady poniesione: 6 124,06 mln zł (wartość powiększona m.in. o szkolenia, części szybko zużywające się).</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.</p> <p>Po wystąpieniu zdarzenia pożarowego z dnia 11 czerwca 2021 r. blok znajdował się w postoju awaryjnym. W następstwie inspekcji przeprowadzonych podczas postoju bloku zidentyfikowano konieczność przeprowadzenia prac na niektórych elementach bloku. W okresie I kwartału 2022 r. zakończono usuwanie wad i usterek oraz rozpoczęto czynności rozruchowe bloku zmierzające do ponownej synchronizacji.</p> <p>W dniu 14 kwietnia 2022 r. blok 910 MW został ponownie zsynchronizowany z krajowym systemem elektroenergetycznym. Obecnie Generalny Wykonawca kontynuuje program prób i testów zaplanowanych do realizacji w okresie przejściowym.</p>
<p>2. Budowa Szybu „Grzegorz” wraz z infrastrukturą (powierzchniową i dołową) oraz wyrobiskami towarzyszącymi.</p> <p>Wykonawca: Konsorcjum Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A., PEMUG sp. z o. o. w restrukturyzacji (zadanie główne - Etap I),</p>	<p>Realizacja inwestycji została wstrzymana przez Generalnego Wykonawcę. Wykonywane są prace zabezpieczające inwestycję (tj. mrożenie pasywne oraz odwodnienie). Prowadzone jest postępowanie mediacyjne z Generalnym Wykonawcą, przy udziale Prokuratorii Generalnej zmierzające do wypracowania porozumienia.</p>

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
<p>LINTER S.A. - umowa rozwiązana, prace w tym zakresie wstrzymano.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 52%</p> <p>Nakłady poniesione: 288 mln zł</p>	<p>Na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie przyjęto ostatecznego i pewnego terminu wznowienia prac. Teren pozostaje w gotowości do kontynuowania prac inwestycyjnych.</p>
<p>3. <i>Program Likwidacji Niskiej Emisji (PLNE) na terenie konurbacji śląsko-dąbrowskiej.</i></p> <p>Wykonawca: Wykonawcy wybierani na konkretne etapy prac.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 35%</p> <p>Nakłady poniesione: 32,2 mln zł</p>	<p>PLNE realizowany jest na terenie Będzina, Chorzowa, Czeladzi, Dąbrowy Górniczej, Katowic, Siemianowic Śląskich, Sosnowca i Świętochłowic.</p> <p>W I kwartale 2022 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 19,959 MWh oraz wydano warunki przyłączenia na 3,57 MWh. Zakładamy łączny wolumen to 22 MWh.</p>
<p>4. <i>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).</i></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: IV kwartał 2022 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 89%</p> <p>Nakłady poniesione: 215,9 mln zł</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 I kwartale 2022 r. wszyscy wykonawcy prowadzili prace związane z zabudową sieci światłowodowej. Zakończono prace związane z przełączaniem jednostek oświaty z tymczasowych łączy abonenckich na światłowód. Aktualnie kontynuowana jest zabudowa światłowodu na obszarach objętych projektem.</p> <p>W kolejnym okresie realizowane będą prace związane z dalszą rozbudową sieci światłowodowej oraz podłączaniem budynków w zasięgu sieci.</p>
<p>5. <i>Budowa farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30 MW.</i></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: 75%</p> <p>Nakłady poniesione: 83,7 mln zł</p>	<p>W I kwartale 2022 r. zakończono budowę fundamentów pod EW, przygotowano drogi dojazdowe i place montażowe. W marcu br. rozpoczęto dostawy turbin wiatrowych i ich preinstalację. W kwietniu 2022 r. zakończono instalację pierwszej i kolejnych 4 turbin. Aktualnie trwa montaż 15 turbin. Następnym etapem będzie wykonanie przyłączenia do sieci OSD oraz rozruch farmy.</p>
<p>6. <i>Budowa farmy wiatrowej Majewo o mocy 6 MW.</i></p> <p>Wykonawca: HIUB Wróbel sp. z o.o.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: III kwartał 2022 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 75%</p> <p>Nakłady poniesione: 15,9 mln zł</p>	<p>W I kwartale 2022 r. Wykonawca przygotował place zgodnie ze specyfikacją, co potwierdziły wykonane badania nośności powierzchni placów montażowych oraz dróg.</p> <p>Zakończono instalację EW 1, EW 2, EW 3.</p> <p>Operator Systemu Dystrybucyjnego wybrał wykonawcę prac na Głównym Punkcie Zasilającym. Realizowano prace związane z wdmuchiwaniami światłowodu.</p> <p>Dostarczono rozdzielnice turbin wiatrowych EW 1, EW 2, EW 3.</p>
<p>7. <i>Budowa kotła gazowego o mocy 140 MWh w ZW Katowice dla potrzeb rynku ciepła.</i></p> <p>Wykonawca: Mostostal Warszawa S.A.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: II kwartał 2024 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 38%</p> <p>Nakłady poniesione: 10,5 mln zł</p>	<p>W I kwartale 2022 r. prowadzono prace rozbiórkowe na placu budowy, wykonano projekt podstawowy i zamienny budowlany, który przedłożono do Urzędu Miejskiego w Katowicach celem uzyskania zamiennego pozwolenia na budowę.</p>
<p>8. <i>Budowa kotłowni szczytowo-rezerwowej w ZW Bielsko-Biała EC 2.</i></p> <p>Wykonawca: Erbud Industry sp. z o.o.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 27%</p> <p>Nakłady poniesione: 2,0 mln zł</p>	<p>W I kwartale 2022 r. rozpoczęto prace budowlane. Trwają prace projektowe związane z budową przyłącza gazowego.</p>

Pozostałe projekty inwestycyjne

Inwestycje w obszarze OZE

Farmy fotowoltaiczne (PV)

Program TAURON PV

W ramach inwestycji w obszarze OZE w 2022 r. kontynuowany jest 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, aktualnie najbardziej zaawansowanym projektem w *Programie TAURON PV* jest budowa farmy fotowoltaicznej w Mysłowicach o szacunkowej mocy ok. 40 MW. W dniu 31 grudnia 2021 r. pomiędzy TAURON Wytwarzanie a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej została podpisana umowa o dofinansowanie projektu budowy farmy fotowoltaicznej w Mysłowicach. Kwota dofinansowania wynosi 82,5 mln zł w postaci pożyczki, z możliwością umorzenia do 20% wydatków kwalifikowanych. W I kwartale 2022 r. trwały prace związane z przygotowaniem terenu. Planowane uruchomienie farmy to II kwartał 2023 r.

W pozostałych lokalizacjach prace obejmują pozyskanie niezbędnych zgód i decyzji administracyjnych, przy czym ostateczne decyzje o ich realizacji będą podejmowane w przypadku uzasadnienia biznesowego. Trwają również prace nad zmianą zakresu *Programu TAURON PV* w związku z możliwością rozszerzenia programu o nowe lokalizacje.

Projekt PV Choszczno

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 I kwartale 2022 r. prowadzone były prace związane z przyłączeniem farmy do sieci dystrybucyjnej. Po zakończeniu prac przyłączeniowych farma osiągnie moc 14 MWp. Budżet II etapu projektu to 20,8 mln zł. Planowany termin zakończenia II etapu to czerwiec 2022 r.

Ponadto, w ramach Grupy Kapitałowej TAURON, w oparciu o własne kompetencje, prowadzony jest rozwój projektów budowy farm fotowoltaicznych. Poza rozwijaniem własnych projektów, Grupa Kapitałowa TAURON aktywnie poszukuje możliwości pozyskania z rynku zaawansowanych projektów OZE oraz funkcjonujących aktywów farm fotowoltaicznych.

Farmy wiatrowe na lądzie

Grupa Kapitałowa TAURON poszukuje możliwości pozyskania z rynku zaawansowanych projektów OZE oraz funkcjonujących aktywów w zakresie lądowych farm wiatrowych. W ramach tych prac, w I kwartale 2022 r., we współpracy z developerami prowadzone były analizy wewnętrzne oraz badania due diligence projektów akwizycyjnych farm wiatrowych.

Grupa Kapitałowa TAURON w zakresie farm wiatrowych obecnie realizuje inwestycje Piotrków o mocy 30 MW oraz Majewo o mocy 6 MW.

Szczegółowa informacja dotycząca przebiegu realizacji powyższych inwestycji w I kwartale 2022 r. przedstawiona została w tabeli nr 2 niniejszej informacji.

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

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, a następnie podpisały umowę warunkową sprzedaży udziałów w spółce projektowej, której zadaniem będzie pozyskanie pozwoleń lokalizacyjnych na budowę farm offshore w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej na Morzu Bałtyckim. Zgoda UOKiK była warunkiem zawieszającym dla umowy przyrzeczonej. Wniosek do Prezesa UOKiK o koncentrację PGE z TAURON został złożony 28 października 2021 r., a w dniu 10 stycznia 2022 r. otrzymano zgodę Prezesa UOKiK. W styczniu i lutym 2022 r. Minister Infrastruktury poinformował o możliwości składania kolejnych wniosków o wydanie pozwoleń na wznoszenie lub wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń w polskich obszarach morskich. Aktualnie przygotowywane są wnioski o wydanie ww. pozwoleń w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej Morza Bałtyckiego.

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. W dniu 22 marca 2022 r. Zarząd Spółki zaakceptował przeprowadzenie przez TAURON Wytwarzanie postępowania o udzielenie zamówienia, którego planowanym

efektem będzie pozyskanie finalnych ofert cenowych od potencjalnych wykonawców bloku gazowo – parowego w TAURON Wytwarzanie Elektrownia Łagisza w Będzinie. Pozyskanie ofert jest pierwszym etapem, który – po uwzględnieniu pozostałych przesłanek procesu inwestycyjnego – umożliwi wykonanie kompleksowych analiz projektu pod kątem jego długoterminowej opłacalności. Projekt będzie realizowany jedynie w przypadku korzystnego dla projektu rozstrzygnięcia aukcji rynku mocy zaplanowanej na grudzień 2022 r., przy uwzględnieniu uwarunkowań rynkowych (m. in. w zakresie warunków długoterminowego kontraktu na dostawy paliwa gazowego oraz jego dostępności), które powinny zagwarantować mu oczekiwany poziom rentowności oraz obiektywną możliwość realizacji projektu.

Nakłady inwestycyjne

W I kwartale 2022 r. nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 610 mln zł i były niższe o 4% od poniesionych w I kwartale 2021 r., kiedy wyniosły 638 mln zł. Wynika to przede wszystkim ze spadku nakładów w Segmencie Dystrybucja i wzrostu nakładów w Segmentach OZE, Wytwarzanie i Wydobywanie.

Poniższa tabela przedstawia wybrane nakłady inwestycyjne poniesione w I kwartale 2022 r., największe w ujęciu wartościowym, w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 3. Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w I kwartale 2022 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON

Wyszczególnienie	Nakłady inwestycyjne (mln zł)
Dystrybucja	
1. Budowa nowych przyłączy	210
2. Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	183
Wytwarzanie	
3. Nakłady odtworzeniowo-modernizacyjne i komponenty w TAURON Wytwarzanie	7
4. Budowa bloku o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Jaworznie	33
5. ZWK - Budowa kotła gazowego 140MWt	6
6. Przyłączenia nowych obiektów	7
7. Inwestycje związane z rozwojem i utrzymaniem sieci ciepłowniczych	3
OZE	
8. Budowa farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30 MW	10
9. Budowa farmy wiatrowej Majewo o mocy 6 MW	4
10. Budowa farmy PV Mysłowice	1
Wydobywanie	
11. Przygotowanie przyszłej produkcji	52
12. Budowa Szybu „Grzegorz” w ZG Sobieski	2
13. Zadania modernizacyjno-odtworzeniowe w ZG	13
Sprzedaż i Pozostała działalność	
14. Budowa szerokopasmowej sieci dostępu do Internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa III i CUB	28
15. Utrzymanie i rozwój oświetlenia ulicznego	13
16. Inwestycje IT w TOK	8

2.3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. oraz po dniu bilansowym

Poniżej wymieniono ważniejsze zdarzenia, które wystąpiły w I kwartale 2022 r., jak również miały miejsce do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

Ważniejsze zdarzenia biznesowe

Aktualizacja informacji w sprawie projektu budowy bloku gazowo-parowego w Elektrowni Łagisza

W dniu 22 marca 2022 r. TAURON poinformował o zaakceptowaniu przeprowadzenia przez TAURON Wytwarzanie postępowania o udzielenie zamówienia, którego planowanym efektem będzie pozyskanie finalnych ofert cenowych od potencjalnych wykonawców bloku gazowo-parowego z wysokosprawną kogeneracją o przewidywanej mocy w przedziale od 400 MWe do 500 MWe oraz 250 MWt w Elektrowni Łagisza.

Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 2.2 niniejszej informacji.

O powyższym zdarzeniu, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 34/2016 z 2 września 2016 r., TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 8/2022 z 22 marca 2022 r.

Ważniejsze zdarzenia korporacyjne

Zmiany w składzie osobowym Zarządu TAURON

W I kwartale 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miały miejsce zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki, które zostały przedstawione w pkt 1.4. niniejszej informacji.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 1/2022 z dnia 20 stycznia 2022 r. oraz 10/2022 z dnia 8 kwietnia 2022 r.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej TAURON

W I kwartale 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miała miejsce zmiana w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, która została przedstawiona w pkt 1.4. niniejszej informacji.

O powyższym zdarzeniu TAURON poinformował w raporcie bieżącym o numerze 2/2022 z dnia 27 stycznia 2022 r.

Rekomendacja Zarządu TAURON Polska Energia S.A. dotycząca niewypłacania dywidendy z zysku za 2021 r.

W dniu 29 marca 2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rekomendowaniu niewypłacania dywidendy z zysku netto za 2021 r. akcjonariuszom Spółki i przeznaczenia w całości zysku netto w kwocie 259 887 168,39 zł na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Decyzja jest zgodna z obowiązującą polityką dywidendową Spółki, a przy jej podejmowaniu Zarząd Spółki uwzględnił przede wszystkim bieżącą sytuację rynkową oraz program inwestycyjny Grupy Kapitałowej Emitenta, w którym założono ponoszenie w kolejnych latach znaczących wydatków inwestycyjnych, w szczególności w Obszarze Dystrybucji oraz Obszarze Odnawialnych Źródeł Energii.

Przeznaczenie wypracowanego w 2021 r. zysku netto na realizację inwestycji Grupy Kapitałowej TAURON przyczyni się do obniżenia zapotrzebowania na finansowanie pozyskiwane od instytucji finansowych i tym samym pozytywnie wpłynie na poziom wskaźnika zadłużenia.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 9/2022 z dnia 29 marca 2022 r.

Pozostałe istotne zdarzenia

Zawarcie umowy przez EC Stalowa Wola ze spółką Abener Energia

W dniu 31 grudnia 2021 r. pomiędzy EC Stalowa Wola oraz Abener Energia S.A. (Abener Energia) z siedzibą w Campus Palmas Altas, Sewilla została zawarta umowa celem określenia zasad, na jakich EC Stalowa Wola oraz Abener Energia dokonają wzajemnych rozliczeń wynikających z wszelkich sporów sądowych i arbitrażowych toczących się pomiędzy stronami i wynikających z kontraktu zawartego 26 czerwca 2012 r. pomiędzy Abener Energia (generalny wykonawca) i EC Stalowa Wola (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego z członem ciepłowniczym w EC Stalowa Wola. Następnie, w dniu 28 lutego 2022 r., strony podpisały aneks do umowy. Na podstawie umowy:

1. EC Stalowa Wola zobowiązała się zapłacić na rzecz Abener Energia kwotę 92 768 963,70 EUR brutto na podstawie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 25 kwietnia 2019 r. i innych rozliczeń,
2. wraz z wejściem w życie warunków przewidzianych w umowie strony zobowiązały się umorzyć wszelkie trwające między nimi postępowania sądowe oraz arbitrażowe i potwierdziły brak jakichkolwiek dalszych lub przyszłych roszczeń wynikających z Kontraktu.

Zgodnie z aneksem, termin na spełnienie obowiązków Abener Energia, których niewykonanie w terminie stanowiłoby warunek rozwiązujący umowę, w tym przekazanie dokumentów opatrzonych w apostille potwierdzających zgodę zastawników (których zastawy obciążają wierzytelności należne Abener Energia na podstawie wyroku Sądu Arbitrażowego) na zawarcie aneksu został wydłużony do dnia 7 marca 2022 r. (z dnia 28 lutego 2022 r.). Na mocy aneksu Abener Energia była zobowiązana do przedstawienia bezwarunkowej

i nieodwołalnej zgody organu nadzoru sądowego, komisarza sądowego, administratora lub innego właściwego organu wskazanego przez sąd hiszpański prowadzący postępowanie upadłościowe wobec Abengoa S.A., na zawarcie i wykonanie aneksu do 4 marca 2022 r. ECSW była zobowiązana do przedstawienia uchwały Rady Nadzorczej zatwierdzającej zawarcie aneksu do dnia 4 marca 2022 r.

W marcu 2022 r. warunki ugody zostały spełnione i strony przystąpiły do jej wykonania.

O powyższych zdarzeniach TAURON poinformował w raportach bieżących nr 52/2021 z dnia 31 grudnia 2021 r., nr 4/2022 z dnia 28 lutego 2022 r. oraz nr 6/2022 z dnia 8 marca 2022 r.

O sporach EC Stalowa Wola z Abener Energia TAURON informował w raportach bieżących nr 16/2019 z 2 maja 2019 r., nr 29/2019 z 8 sierpnia 2019 r., nr 59/2019 z 20 grudnia 2019 r., nr 43/2020 z 22 września 2020 r. oraz nr 48/2020 z 19 października 2020 r.

Ważniejsze wydarzenia po 31 marca 2022 r.

Informacja dotycząca planowanego wsparcia publicznego dla TAURON Wydobyćie S.A. (TAURON Wydobyćie)

W dniu 8 kwietnia 2022 r. TAURON poinformował o otrzymaniu przez TAURON Wydobyćie informacji o akceptacji dokonanej przez Ministra Aktywów Państwowych RP wniosku o udzielenie wsparcia publicznego w postaci przyznania spółce dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych na 2022 r. Dopłaty będą udzielone w formie skarbowych papierów wartościowych przekazanych na podwyższenie kapitału TAURON Wydobyćie.

Dopłaty dla TAURON Wydobyćie będą realizowane na podstawie art. 5f *Ustawy z 7 września 2007 r. o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego* oraz *Rozporządzenia Ministra Aktywów Państwowych z 3 lutego 2022 r. w sprawie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych*.

Na mocy ww. ustawy TAURON Wydobyćie została objęta systemem wsparcia w celu stopniowego wygaszania działalności wydobywczej. Zgodnie z założeniami systemu wsparcia, dopłaty będą realizowane do czasu zamknięcia ostatniego zakładu górniczego należącego do TAURON Wydobyćie.

Szacowana wartość dopłat dla TAURON Wydobyćie na 2022 r. została określona na poziomie ok. 1,15 mld zł, przy czym biorąc pod uwagę sytuację na rynku węgla (ograniczona podaż skutkująca wzrostem cen węgla), kwota ta może ulec zmniejszeniu. Ponadto, system wsparcia stanowi pomoc publiczną i podlega notyfikacji w Komisji Europejskiej.

Szczegółowe warunki przyznania, rozliczania i kontroli dopłat zostaną określone w umowie finansowania, która – zgodnie z zapisami ww. rozporządzenia – powinna zostać zawarta pomiędzy Ministerstwem Aktywów Państwowych a TAURON Wydobyćie.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 11/2022 z dnia 8 kwietnia 2022 r.

Aktualizacja informacji dotyczącej bloku o mocy 910 MW w Jaworznie – ponowna synchronizacja bloku z siecią

W dniu 14 kwietnia 2022 r. TAURON poinformował o przeprowadzeniu synchronizacji z siecią bloku o mocy 910 MW w Jaworznie i ponownym rozpoczęciu przez blok pracy w polskim systemie elektroenergetycznym.

O powyższym zdarzeniu, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 43/2021 z dnia 4 listopada 2021 r., TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 12/2022 z dnia 14 kwietnia 2022 r.

Zawarcie listu intencyjnego w sprawie współpracy w obszarze źródeł wytwórczych w technologii energetycznych reaktorów jądrowych

W dniu 20 kwietnia 2022 r. TAURON poinformował o zawarciu z KGHM Polska Miedź S.A. (KGHM) listu intencyjnego, w którym strony rozważają podjęcie strategicznej współpracy związanej z pracami badawczo-rozwojowymi oraz przyszłymi projektami inwestycyjnymi w zakresie budowy źródeł wytwórczych w technologii małych oraz mikro reaktorów jądrowych (SMR), tj. energetycznych reaktorów jądrowych o mocy 5 do 300 MWe

Celem współpracy stron listu intencyjnego jest określenie możliwości, charakteru oraz szczegółów potencjalnego wspólnego zaangażowania w realizację projektów inwestycyjnych w zakresie SMR. Przedmiotem współpracy będzie m.in. analiza dostępnych technologii i możliwości posadowienia instalacji wytwórczej w sąsiedztwie infrastruktury odbiorczej oraz możliwości wykorzystania istniejącej infrastruktury bloków energetycznych oraz identyfikacja możliwości pozyskania optymalnej technologii, zainwestowania w inny sposób lub nawiązania innych form współpracy z podmiotami trzecimi już realizującymi lub planującymi realizację projektów inwestycyjnych w zakresie SMR.

List intencyjny jest wyrazem intencji stron co do nawiązania współpracy, a jego postanowienia nie mają charakteru wiążącego. List intencyjny obowiązuje do dnia wyrażenia przez jedną ze stron woli rezygnacji z dalszej współpracy.

TAURON dostrzega znaczący potencjał i możliwość uzyskania efektu synergii przy podejmowaniu wspólnych działań z KGHM mających na celu inwestycje w obszarze technologii SMR. Działania te stanowią realizację celu

klimatycznego oraz wychodzą naprzeciw założeniom Europejskiego Zielonego Ładu i zwiększeniu udziału zero- i niskoemisyjnych źródeł energii w miksie energetycznym Grupy Kapitałowej TAURON, a tym samym przyczyniają się do realizacji zaktualizowanych kierunków strategicznych będących uzupełnieniem Strategii Grupy TAURON na lata 2016-2025.

O powyższym zdarzeniu, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 23/2019 z dnia 27 maja 2019 r., TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2022 z dnia 20 kwietnia 2022 r.

Żądanie umieszczenia spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. oraz zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

W dniu 25 kwietnia 2022 r. TAURON poinformował o otrzymaniu od KGHM – akcjonariusza reprezentującego 10,39 proc. kapitału zakładowego Spółki – żądanie umieszczenia w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki następujących punktów:

1. podjęcie uchwały w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Spółki,
2. podjęcie uchwał w sprawie dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W uzasadnieniu KGHM wskazał, że umieszczenie w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki wyżej wskazanych punktów umożliwi KGHM, jako akcjonariuszowi Spółki, złożenie stosownych wniosków umożliwiających poddanie pod głosowanie uchwał mających na celu dokonanie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 27 kwietnia 2022 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 2022 r. oraz przekazał do publicznej wiadomości treść projektów uchwał będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczących: zatwierdzenia *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku 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 2021 roku 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 2021*, podziału zysku netto za rok obrotowy 2021, zatwierdzenia *Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2021*, zaopiniowania *Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. za 2021 rok*, udzielenia absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Spółki i odwołania/powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji.

Następnie, w dniu 29 kwietnia 2022 r. TAURON otrzymał od akcjonariusza - Skarbu Państwa, w imieniu którego uprawnienia z akcji wykonuje Minister Aktywów Państwowych, żądanie umieszczenia w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 24 maja 2022 r. poniższych punktów:

1. podjęcie uchwały w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki,
2. podjęcie uchwały w sprawie zmiany *"Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w TAURON Polska Energia S.A."*.

Równocześnie Minister Aktywów Państwowych przesłał do Spółki projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższych sprawach. W uzasadnieniu wskazano, że proponowane zmiany mają na celu doprecyzowanie niektórych zapisów obowiązujących uchwał w związku ze zmianą stanu prawnego.

W związku z powyższym, działając na podstawie art. 401 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka ogłosiła dokonanie zmiany w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 24 maja 2022 r., polegającej na dodaniu powyższych punktów oraz przekazała do wiadomości publicznej otrzymane projekty uchwał.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących nr 14/2022 z dnia 25 kwietnia 2022 r., nr 15/2022 i nr 16/2022 z dnia 27 kwietnia 2022 r. oraz nr 17/2022 z dnia 29 kwietnia 2022 r.

2.4. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON

Czynniki wewnętrzne

Na działalność i wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. wpływały czynniki wewnętrzne przedstawione w poniższej tabeli:

Tabela nr 4. Czynniki wewnętrzne wpływające na działalność i wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r.

Lp.	Opis czynnika
1.	działania w zakresie optymalizacji procesów w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
2.	decyzje w zakresie realizacji kluczowych projektów inwestycyjnych oraz intensywne działania z zakresu poszukiwania nowych źródeł energii,
3.	działania lojalnościowe w zakresie utrzymania obecnych klientów oraz działania marketingowe w zakresie pozyskiwania nowych klientów,
4.	scentralizowany obszar zarządzania finansami w Grupie Kapitałowej TAURON, wspomagany takimi narzędziami, jak: korporacyjny model finansowania, polityka zarządzania płynnością finansową z <i>cash pool</i> , polityka zarządzania ryzykiem w obszarze finansowym, polityka ubezpieczeniowa,
5.	zarządzanie przez TAURON procesami zakupowymi, w szczególności zakupami paliw na potrzeby podmiotów wytwórczych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON,
6.	oczekiwania dotyczące wzrostu wynagrodzeń w Grupie Kapitałowej TAURON,
7.	warunki geologiczno-górnictwa wydobywania węgla kamiennego,
8.	awarie urządzeń, instalacji i sieci należących do Grupy Kapitałowej TAURON,
9.	realizacja <i>Programu Naprawczego TAURON Wydobywanie na lata 2020-2029</i> ,
10.	decyzja o rozwoju Obszaru ciepłowniczego w ramach Grupy Kapitałowej TAURON,
11.	realizacja postanowień wynikających z listu intencyjnego dotyczącego potencjalnego nabycia przez Skarb Państwa 100% akcji w TAURON Wydobywanie,
12.	realizacja postanowień wynikających z listu intencyjnego dotyczącego transakcji zbycia na rzecz Grupy PGNiG udziałów w EC Stalowa Wola,
13.	realizacja porozumienia między TAURON, PGE, Enea, Energa i Skarbem Państwa dotyczącego współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach NABE,
14.	prace związane z naprawą awarii instalacji bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie,
15.	realizacja warunków ugody pomiędzy EC Stalowa Wola i Abener Energia celem określenia zasad wzajemnych rozliczeń wynikających ze sporów sądowych i arbitrażowych toczących się pomiędzy stronami na budowę bloku gazowo-parowego z członem ciepłowniczym w EC Stalowa Wola.

Działalność Grupy Kapitałowej cechuje się sezonowością, która dotyczy w szczególności produkcji, dystrybucji i sprzedaży ciepła, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej.

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu powyższych czynników na osiągnięty w I kwartale 2022 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 działalność i wyniki TAURON oraz Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 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 ramach którego Grupa Kapitałowa TAURON korzysta z pozytywnych trendów na nim panujących, jak również odczuwa skutki ich zmian. Sytuacja makroekonomiczna zarówno w poszczególnych sektorach gospodarki, jak i na rynkach finansowych, jest istotnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON wyniki.

Polska gospodarka w I kwartale 2022 r. charakteryzowała się 6,8% wzrostem PKB, w porównaniu do I kwartału 2021 r. Stopa bezrobocia w I kwartale 2022 r. ukształtowała się na poziomie 2,9%, a wskaźnik inflacji wzrósł do 9,2% r/r.

Według marcowej projekcji NBP prognozuje w 2022 r. wzrost gospodarczy na poziomie 4,4%, a w kolejnych latach spadek do 3% w 2023 r. i 2,7% w 2024 r. Konsumpcja prywatna nadal będzie czynnikiem wpływającym pozytywnie na poziom wzrostu gospodarczego, ale jej dynamika obniży się wskutek silnego wzrostu inflacji, która będzie głównym wyzwaniem w najbliższym czasie. Prognozowany poziom inflacji w 2022 r. wyniesie 10,8% i 9% w 2023 r. W 2024 r. szacuje się spadek inflacji do poziomu 4,2%. W wyniku wzrostu cen ropy i osłabionego złotego, wzrost cen najszybciej zostanie zauważony w cenach paliw. W dalszym okresie gospodarstwa domowe odczują także podwyżki cen żywności. Na spadek PKB wpływa również efekt negatywnego szoku podażowego będącego efektem nałożenia skutków agresji Federacji Rosyjskiej przeciw Ukrainie na wcześniejsze wzrosty cen surowców energetycznych na rynkach światowych i uprawnień do emisji CO₂ oraz zaburzeń w łańcuchach dostaw.

W sektorze energetycznym dynamiczny wzrost cen surowców energetycznych na rynkach światowych oraz uprawnień do emisji CO₂, przełoży się na istotny wzrost regulowanych cen energii dla gospodarstw domowych w latach 2022-2023.

Otoczenie rynkowe

Energia elektryczna

Poniższa tabela przedstawia wolumeny zużycia, produkcji i salda wymiany transgranicznej energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT zarówno w Polsce, jak i krajach ościennych w I kwartale 2021 r. oraz w I kwartale 2022 r.

Tabela nr 5. Wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w I kwartale 2021 r. i w I kwartale 2022 r.

Wolumen	j.m.	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Wzrost/Spadek
2. Zużycie energii elektrycznej	GWh	45 260	45 683	423 (+0,9%)
3. Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach krajowych	GWh	43 138	46 645	3 507 (+8,1%)
4. Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach opalanych:				
1) węglem kamiennym ¹	GWh	24 382	22 707	-1 675 (-6,9%)
2) węglem brunatnym	GWh	10 318	12 315	1 997 (+19,4%)
3) paliwem gazowym	GWh	3 416	3 134	-282 (-8,3%)
5. Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach wiatrowych	GWh	3 657	6 407	2 750 (+75,2%)
6. Saldo wymiany zagranicznej ²	GWh	2 122	-961	-3 083 (-145,3%)
7. Średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w:				
1) Polsce	PLN/MWh	262,86	623,93	361,07 (+137,4%)
	EUR/MWh	57,79	134,78	76,99 (+133,2%)
2) Krajach ościennych (na przykładzie Niemiec)	EUR/MWh	49,58	184,62	135,04 (+272,4%)

¹Łącznie z elektrowniami przemysłowymi,

²Wartość dodatnia oznacza import, a wartość ujemna eksport per saldo.

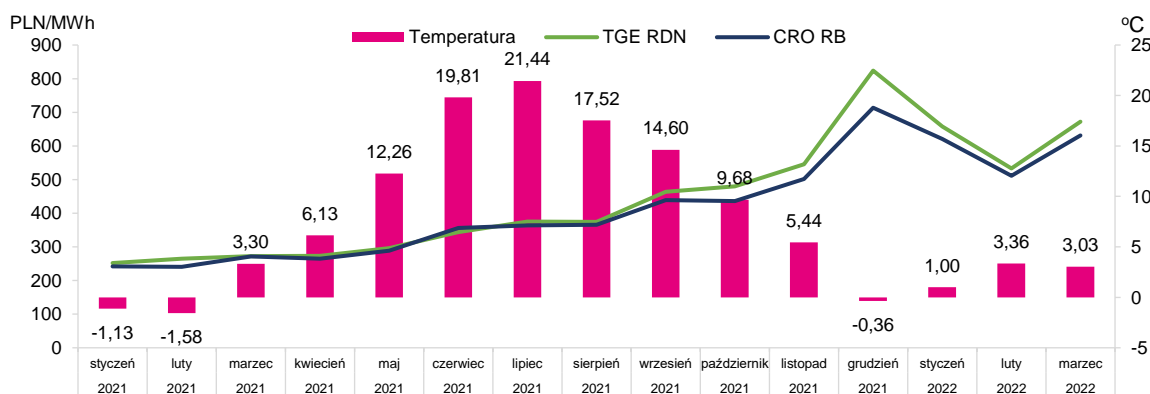
W I kwartale 2022 r. cena energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego (RDN) TGE ukształtowała się na poziomie 623,93 PLN/MWh i była wyższa o 361,07 PLN/MWh (+137,4%) w stosunku do I kwartału 2021 r. Średnia cena rozliczeniowa na Rynku Bilansującym (RB) wyniosła 590,09 PLN/MWh i była wyższa o 338,33 PLN/MWh (+134,4%) w porównaniu do I kwartału w 2021 r.

Czynnikami, które wpłynęły na wzrosty cen na RDN i RB były wysokie ceny surowców, w szczególności węgla energetycznego i gazu, jak również wciąż utrzymujące się na wysokim poziomie ceny uprawnień do emisji CO₂. Wysokie ceny SPOT odnotowano również w krajach Europy Zachodniej i Południowej, co powodowało, że Polska eksportowała per saldo energię elektryczną w I kwartale 2022 r. do krajów ościennych.

Utrzymujący się wzrost zapotrzebowania oraz salda eksportowe wymiany transgranicznej spowodowały w Polsce wyższą produkcję energii elektrycznej ze źródeł na węgiel brunatny. Elektrownie opalane węglem kamiennym, jak również na paliwo gazowe, odnotowały spadki produkcji (szczególnie w lutym 2022 r.), z powodu utrzymujących się wysokich cen węgla energetycznego oraz gazu. W lutym odnotowano również najniższe ceny SPOT, ze względu na łagodne temperatury oraz wysoką generację ze źródeł wiatrowych, co zmniejszyło produkcję ze źródeł konwencjonalnych.

Poniższy rysunek przedstawia średnie miesięczne ceny energii elektrycznej na rynkach SPOT i RB oraz średnie temperatury w 2021 r. oraz w I kwartale 2022 r.

Rysunek nr 4. Średnie miesięczne ceny energii na rynkach SPOT i RB oraz średnie temperatury w 2021 r. oraz w I kwartale 2022 r.



Na rynku terminowym energii elektrycznej referencyjny kontrakt z dostawą w 2023 r. (BASE_Y-23) przez cały 2021 r. znajdował się w trendzie wzrostowym. Zmiany poziomów cenowych były zgodne ze zmianami cen surowców, a w szczególności cen uprawnień do emisji CO₂. Szczególnie gwałtowny wzrost cen nastąpił pod koniec roku, gdzie cena rozliczeniowa kontraktu osiągnęła poziom 623,25 PLN/MWh. Oprócz wysokich cen surowców oraz uprawnień do emisji CO₂ przyczyną tak gwałtownych wzrostów cen były problemy z bilansowaniem systemu elektroenergetycznego w Polsce na skutek niskiej podaży węgla energetycznego, jak również bardzo wysokich cen w krajach ościennych.

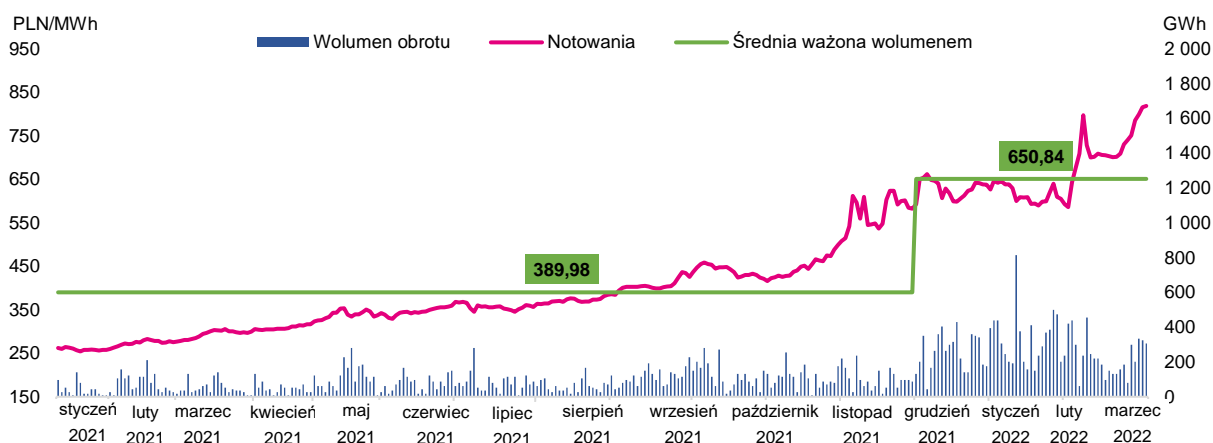
Na początku I kwartału 2022 r. notowania kontraktu poruszały się w trendzie bocznym pomiędzy 585,80 a 662 PLN/MWh, po czym pod koniec kwartału odnotowano nowe maksimum na poziomie 818,50 PLN/MWh. Było to spowodowane wyceną wysokiego ryzyka wzrostu cen na rynku węgla energetycznego w Europie, szczególnie po agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, co powoduje presję wzrostową cen na ten surowiec również w Polsce.

Średnia cena ważona wolumenem obrotu kontraktu BASE_Y-23 notowanego w 2021 r. ukształtowała się na poziomie 389,98 PLN/MWh, natomiast w I kwartale 2022 r. wyniosła 650,84 PLN/MWh i była wyższa od średniej tego kontraktu notowanego w analogicznym okresie w 2021 r. o 372,15 PLN/MWh (wzrost o 133,5%).

Podobną zmiennością charakteryzował się kontrakt PEAK5_Y-23, którego średnia cena ważona wolumenem obrotu w 2021 r. ukształtowała się na poziomie 494,33 PLN/MWh, a w I kwartale 2022 r. wyniosła 841,10 PLN/MWh i była wyższa od średniej tego kontraktu notowanego w analogicznym okresie w 2021 r. o 531,55 PLN/MWh (wzrost o 171,7%).

Poniższy rysunek przedstawia notowania kontraktu BASE_Y-23 w 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Rysunek nr 5. Obrót kontraktem BASE_Y-23 w 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.



Ropa naftowa

W I kwartale 2022 r. średnia cena ropy naftowej Brent na giełdzie ICE wyniosła 97,90 USD/baryłkę i była o 36,58 USD/baryłkę wyższa niż w I kwartale 2021 r. (wzrost o 59,7%). Najniższą cenę zamknięcia ropy Brent, tj. 78,98 USD/baryłkę, odnotowano w styczniu 2022 r., a najwyższą w marcu 2022 r. (127,98 USD/baryłkę), kiedy średnie ceny miesięczne wyniosły odpowiednio: 85,57 USD/baryłkę oraz 112,46 USD/baryłkę. Łączny wolumen obrotu ropą naftową Brent na giełdzie ICE wyniósł w I kwartale 2022 r. ok. 17,6 mld baryłek, a rok wcześniej było to ok. 17 mld baryłek (wzrost 3,7% r/r).

W I kwartale 2022 r. ceny ropy osiągnęły najwyższy poziom od siedmiu lat. Głównymi czynnikami, które miały wpływ na sytuację popytowo-podażową na rynkach ropy naftowej były wydarzenia o charakterze globalnym, bezpośrednio związane ze skutkami agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. Wzrastające napięcie geopolityczne, a następnie inwazja Rosji, doprowadziły do nałożenia sankcji na paliwa dostarczane przez ten kraj. Wydarzenie to w znaczący sposób zachwiało globalnym rynkiem ropy naftowej i spowodowało, że popyt na ten surowiec na początku 2022 r. rósł szybciej niż podaż. Cena ropy Brent rozpoczęła 2022 r. od ok. 77 USD/baryłkę i wzrosła do najwyższego poziomu 139 USD/baryłkę na początku marca 2022 r., po czym spadła w ostatnich dniach I kwartału 2022 r. do poziomu w okolicach 97 USD/baryłkę.

Początek 2022 r. rozpoczął się z globalnymi zapasami ropy znacznie poniżej poziomów sprzed pandemii COVID-19. Zakłócenia w dostawach i niedobory produkcyjne niektórych członków OPEC+ ograniczyły planowany wzrost produkcji. Niestabilna sytuacja w niektórych krajach arabskich była powodem do obaw rynkowych. Pomimo postępu w negocjacjach Iranu z USA w sprawie porozumienia nuklearnego, rozmowy nie zakończyły się konkretnymi ustaleniami, przez co wydarzenie to nie miało tak silnego wpływu na ceny ropy, jak się spodziewano. W I kwartale 2022 r. pandemia COVID-19 nadal w niektórych częściach świata generowała rekordową liczbę nowych zakażeń, jednak ich gwałtowny wzrost miał tym razem bardziej stonowany wpływ na zużycie ropy.

Węgiel

Średnia cena rocznego kontraktu kontynuacyjnego węgla w portach ARA w I kwartale 2022 r. wyniosła 146,94 USD/t i była o 80,36 USD/t wyższa w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w I kwartale 2021 r. (wzrost o 115% r/r). Trendy cenowe na rynku polskim były podobne, jednak tempo wzrostów było znacznie niższe. Średnia wartość PSCMI1 (indeks cen rynkowych węgla energetycznego na rynku polskim publikowany przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.) w I kwartale 2022 r. (dane za 2022 r. obejmują styczeń i luty) wyniósł 13,59 zł/GJ i był wyższy od wartości tego indeksu w I kwartale 2021 r. o 2,03 zł/GJ (wzrost 18%).

Rok 2022 r. na międzynarodowym rynku węgla rozpoczął się od zawieszenia eksportu przez Indonezję, jednego z większych dostawców na rynku światowym. Indonezja nie eksportowała paliwa węglowego przez cały miesiąc odbudowując zapasy wewnętrzne. Brak podaży jednego z głównych dostawców węgla w połączeniu z anomaliami pogodowymi w Azji południowo-wschodniej i Australii oraz rozprzestrzenianiem się wariantu omikron pandemii COVID-19 skutkowało wzrostem cen we wszystkich światowych terminalach węglowych.

Wzrastające od początku 2022 r. napięcie na linii Rosja – Ukraina powodowało dodatkową niepewność w zakresie ciągłości dostaw. Węgiel rosyjski, który do tej pory zaspokajał potrzeby odbiorców zarówno Azji-Pacyfiku jak i Atlantyku, został niemal całkowicie wyparty z rynku. Początkiem lutego jeden ze znaczących rosyjskich producentów, z powodu ograniczonej przepustowości linii kolejowych prowadzących do północno-zachodnich portów Rosji, ogłosił wystąpienie siły wyższej uniemożliwiającej wywiązanie się z dostaw węgla. Po agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, pomimo, iż rosyjscy producenci węgla energetycznego nie zostali objęci sankcjami nałożonymi przez USA, państwa członkowskie UE i Wielką Brytanię, większość nabywców obawiała się zakupów rosyjskiego węgla niezależnie od jego dostępności.

Napiętej sytuacji na międzynarodowym rynku węgla towarzyszyły niskie zapasy w głównych światowych terminalach węglowych. Na koniec marca 2022 r. w RPA w terminalu Richards Bay wynosiły poniżej 1 mln ton, wobec średniej rocznej wynoszącej około 1,1 mln ton. Zapasy w portach ARA spadły do poziomu najniższego od co najmniej 2014 r., tj. do 2,4 mln ton. Z kolei inne porty borykały się z problemami przeładunkowymi.

Indeksy cenowe w głównych światowych terminalach węglowych, tj. NEWC, ARA oraz RB, w kolejnych tygodniach marca osiągały swoje historyczne maksima. Gwałtowny wzrost liczby zapytań ze strony europejskich konsumentów i handlowców o australijski węgiel znacznie podniósł australijskie ceny węgla, co spowodowane było obawami rynku, że sankcje nałożone na Rosję mogą zakłócić dostawy w najbliższym czasie.

Zwiększenie podaży węgla energetycznego jest trudne, ponieważ trend redukcji popytu na węgiel w ostatnich latach był na tyle silny, iż znacząca część producentów węgla zbankrutowała lub musiała ograniczyć inwestycje w produkcję.

Gaz ziemny

W I kwartale 2022 r. na europejskim rynku gazu wystąpiły niespotykane dotąd wysokie poziomy cenowe tego surowca. Głównym czynnikiem powodującym gwałtowne wzrosty cen w tym okresie była napięta sytuacja na linii Rosja - Ukraina, a następnie inwazja Federacji Rosyjskiej i będące tego konsekwencją nałożenie sankcji na paliwa sprowadzane z Rosji oraz wstrzymanie certyfikacji gazociągu Nord Stream 2. Na europejskich rynkach gazu narodziły się obawy o całkowity brak przepływów błękitnego paliwa z Rosji do krajów Starego Kontynentu. Dodatkowo, od połowy 2021 r. widoczny był znaczący spadek przepływu gazu z Rosji (w szczególności na Gazociąg Jamalskim), co w połączeniu z niskimi stanami napełnienia magazynów w porównaniu do lat 2020-2021 powodowało niepewność na rynku i zwiększało ryzyko osiągnięcia wyższych poziomów cenowych.

Europa szukała alternatyw w postaci dostaw większej ilości gazu z USA czy Kataru, jednakże nie spowodowało to wypełnienia luki popytowej w krajach, które kosztem wzrostu zużycia energii elektrycznej dopiero co odbudowywały swoje gospodarki po pandemii COVID-19. Kraje azjatyckie, które równie mocno ucierpiały z powodu pandemii COVID-19, także posiadały presję popytową na surowce, a w szczególności gaz, będący dla nich jednym z podstawowych paliw wykorzystywanych do produkcji energii, co w konsekwencji spowodowało silne wzrosty na indeksie Japan Korea Marker.

W I kwartale 2022 r. średnia ważona wolumenem cena Rynku Dnia Następnego (RDN) gazu na TGE wyniosła 519,17 PLN/MWh i była o 422,15 PLN/MWh wyższa niż w analogicznym okresie 2021 r. Najniższą cenę kontraktu na rynku SPOT odnotowano w lutym 2022 r., a najwyższą w marcu 2022 r., kiedy średnie ceny miesięczne ważne wolumenem wyniosły odpowiednio: 385,98 PLN/MWh i 716,53 PLN/MWh.

Najwyższą cenę, tj. 1 418,88 PLN/MWh, na Rynku Dnia Bieżącego (RDB) odnotowano 7 marca 2022 r., natomiast średnioważona cena gazu na RDB dla marca 2022 r. wyniosła 656,35 PLN/MWh i była o 563,92 PLN/MWh wyższa niż w analogicznym okresie 2021 r. Najniższą cenę, tj. 272,84 PLN/MWh, na RDB odnotowano 2 stycznia 2022 r., a średnia ważona wolumenem cena dla tego miesiąca wyniosła 383,38 PLN/MWh i była o 281,03 PLN/MWh wyższa niż w analogicznym okresie 2021 r.

Najniższy sumaryczny wolumen obrotu na rynku terminowym odnotowano w marcu 2022 r. na poziomie ponad 7 TWh, a najwyższy w styczniu 2022 r. na poziomie 15,5 TWh. Średnioważona cena referencyjnego kontraktu rocznego GAS_BASE_Y-23 w I kwartale 2022 r. wyniosła 289,18 PLN/MWh. Najniższą wartość tego kontraktu

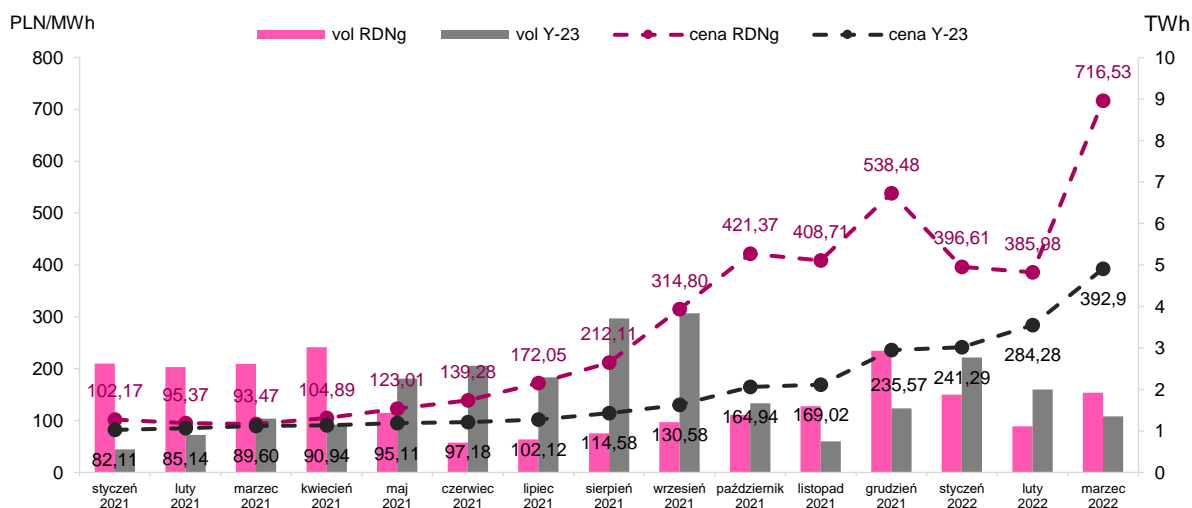
odnotowano w styczniu 2022 r., a najwyższą w marcu 2022 r. i wyniosły one odpowiednio: 216,17 PLN/MWh i 480 PLN/MWh.

Łączny wolumen obrotu na TGE w I kwartale 2022 r. wyniósł ponad 41,5 TWh wobec 33,5 TWh w 2021 r. (wzrost 24,1% r/r). Największy udział w obrocie gazem w I kwartale 2022 r. miał rynek terminowy, na którym wygenerowany został wolumen na poziomie ponad 34,9 TWh. Na rynku SPOT łączny obrót kontraktami na dzień następnny wyniósł ok. 5 TWh (spadek 37% r/r). Spadek miał miejsce również na RDB gazu, na którym obrót wyniósł ponad 1,7 TWh wobec 2,2 TWh w 2021 r. (spadek 21,7% r/r).

Według danych stowarzyszenia Gas Infrastructure Europe na dzień 31 marca 2022 r. polskie magazyny o całkowitej pojemności ok. 3,2 mld m³ były wypełnione w 65,1%, a rok wcześniej w 38,2% (wzrost o 26,9 p.p.). W Europie poziom ten wyniósł na koniec I kwartału 2022 r. 26,3%, a rok wcześniej 30,1% (spadek o 3,8 p.p.).

Poniższy rysunek przedstawia średnie miesięczne ceny gazu na rynku SPOT oraz notowania kontraktu BASE_Y-23 na rok przed fizyczną dostawą na TGE.

Rysunek nr 6. Średnie miesięczne ceny gazu na rynku SPOT oraz kontraktu BASE_Y-23 na TGE



Uprawnienia do emisji CO₂

2022 r. na rynku EU ETS rozpoczął się na poziomach zdecydowanie wyższych cen niż na początku 2021 r. Jest to efekt trwającego przez większość 2020 r. i cały 2021 r. niezwykle silnego trendu wzrostowego. Trend ten to efekt ograniczonej podaży przez mechanizm Rezerwy Stabilności Rynkowej (MSR), dużego zapotrzebowania na jednostki EUA w związku z wysokimi cenami gazu i zapowiadany zmianami mającymi dostosować system EU ETS do nowej, bardziej ambitnej polityki klimatyczno-energetycznej UE pod nazwą *Fit for 55*.

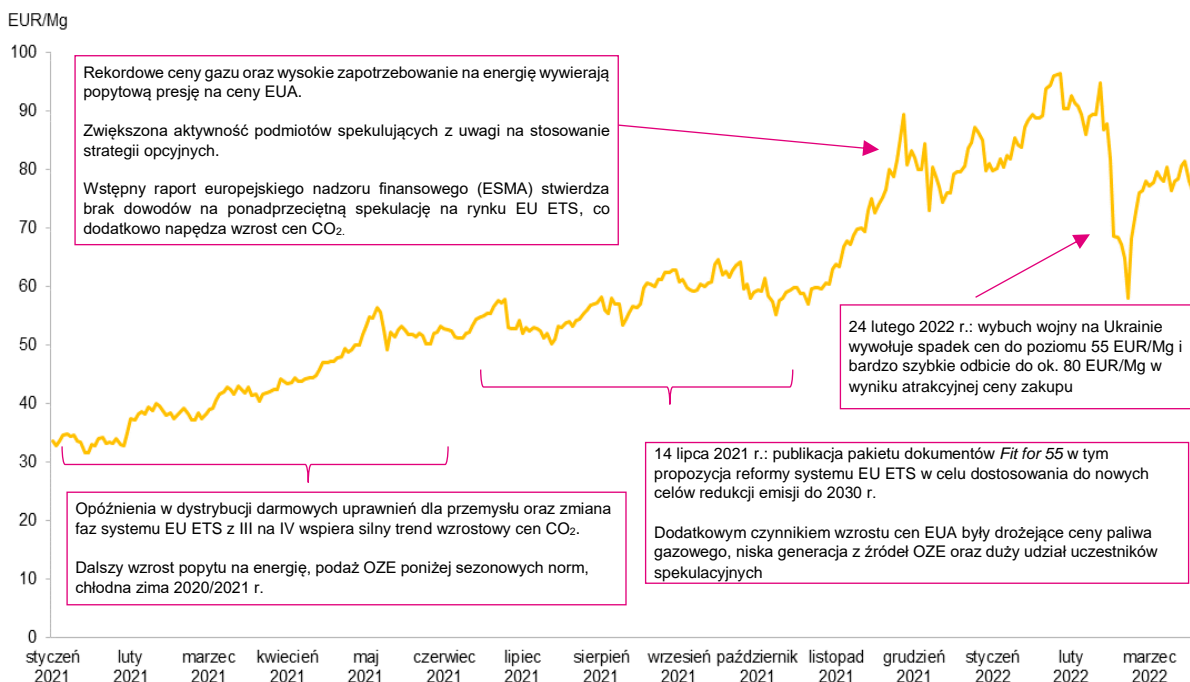
W I kwartale 2022 r. średnia cena kontraktów dla CO₂ na rynku terminowym wyniosła 83,60 EUR/Mg, co dało wzrost aż o 45,84 EUR/Mg w stosunku do I kwartału 2021 r. (wzrost o 121,4%). Najwyższa cena zamknięcia została ustalona w dniu 8 lutego 2022 r. na poziomie 96,93 EUR/Mg, Maksymalna cena po jakiej zawarto w trakcie sesji transakcję wyniosła 98,49 EUR/Mg – jest to jednocześnie najwyższa cena w historii rynku EU ETS referencyjnego kontraktu terminowego (na kontraktach z terminem dostawy w 2025 r. miały miejsce transakcje na poziomach nieznacznie przekraczających 100 EUR/Mg). Najniższa cena zamknięcia w analizowanym kwartale ukształtowała się na poziomie 58,30 EUR/Mg w dniu 7 marca 2022 r., a więc dokładnie na 7 sesji od rozpoczęcia ataku Federacji Rosyjskiej na Ukrainę w dniu 24 lutego 2022 r. W tym dniu również z uwagi na gwałtowną wyprzedaż, cena CO₂ spadła chwilowo do poziomu 55 EUR/Mg.

Wpływ sytuacji geopolitycznej na rynek uprawnień do emisji CO₂ był widoczny już w lutym 2022 r., gdzie po osiągnięciu wspomnianego poziomu 98,49 EUR/Mg na rynku EU ETS nastąpiła systematyczna i relatywnie stabilna wyprzedaż jednostek EUA – w opinii wielu uczestników rynku była to chęć zrealizowania zysków oraz pozbycia się aktywa, które w przypadku wybuchu wojny może szybko stracić na wartości, co zostało potwierdzone na przełomie lutego i marca 2022 r.

Sytuacja relatywnie niskich cen CO₂ została wykorzystana przez uczestników rynku jako okazja zakupowa i cena do końca pierwszej połowy marca 2022 r. odrobiła większość wywołanych wybuchem wojny strat. Cena CO₂ wróciła w marcu do poziomu ok. 80 EUR/Mg, gdzie notowała się już tak do zakończenia I kwartału 2022 r.

Poniższy rysunek przedstawia wpływ działań politycznych i otoczenia na notowania produktu EUA SPOT w 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Rysunek nr 7. Wpływ działań politycznych i otoczenia na notowania produktu EUA SPOT w 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.



Prawa Majątkowe

W I kwartale 2022 r. ceny na rynku zielonych certyfikatów utrzymywały się w tendencji spadkowej. Indeks TGEozea uzyskał maksimum cenowe na początku stycznia 2022 r., które wyniosło 266,85 PLN/MWh, natomiast minimalna cena dla ww. indeksu została odnotowana na początku marca 2022 r. na poziomie 206,86 PLN/MWh. Średnioważona cena PMOZE_A w I kwartale 2022 r. wyniosła 244,11 PLN/MWh i była o 69,1% wyższa od średnioważonej ceny w analogicznym okresie 2021 r. (wzrost o niemal 100 PLN/MWh).

Znacznie mniejszy od I kwartału 2021 r. był wolumen obrotu, który spadł o ponad 4,6%, z poziomu 1 962,7 GWh do 1 872,4 GWh. Bilans rejestru PMOZE_A na koniec marca 2022 r. osiągnął nadwyżkę w wysokości 23,45 TWh. Uwzględniając certyfikaty, które są zablokowane do umorzenia, bilans ten spada o 5,26 TWh, do poziomu 18,20 TWh (spadek o 34,8% r/r). Poziom opłaty zastępczej ustalonej na 2022 r. plasuje się na poziomie 239,86 PLN/MWh. Obowiązek przedstawienia do umorzenia zielonych certyfikatów w 2022 r. wynosi 18,5% zgodnie z *Rozporządzeniem 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.*

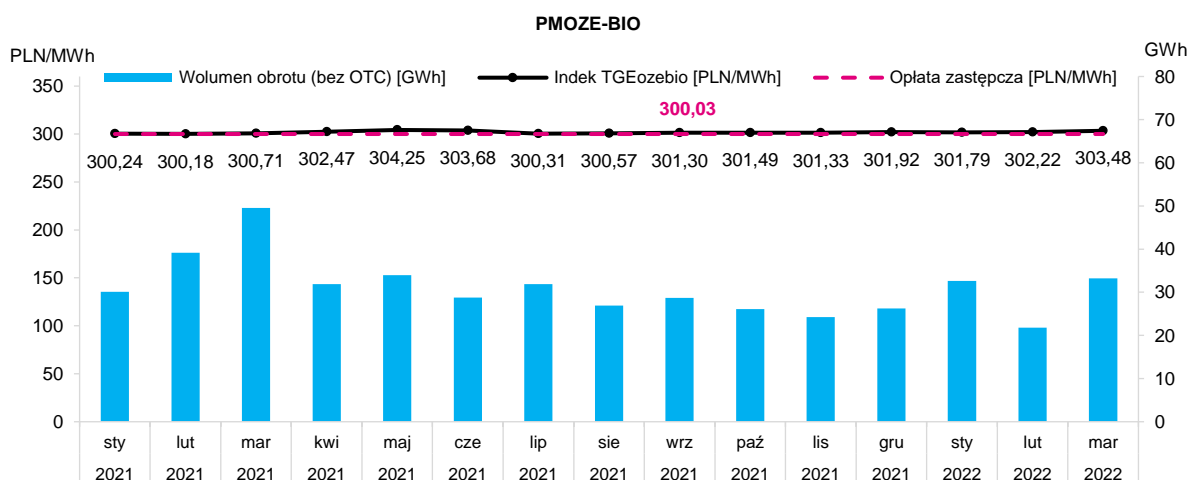
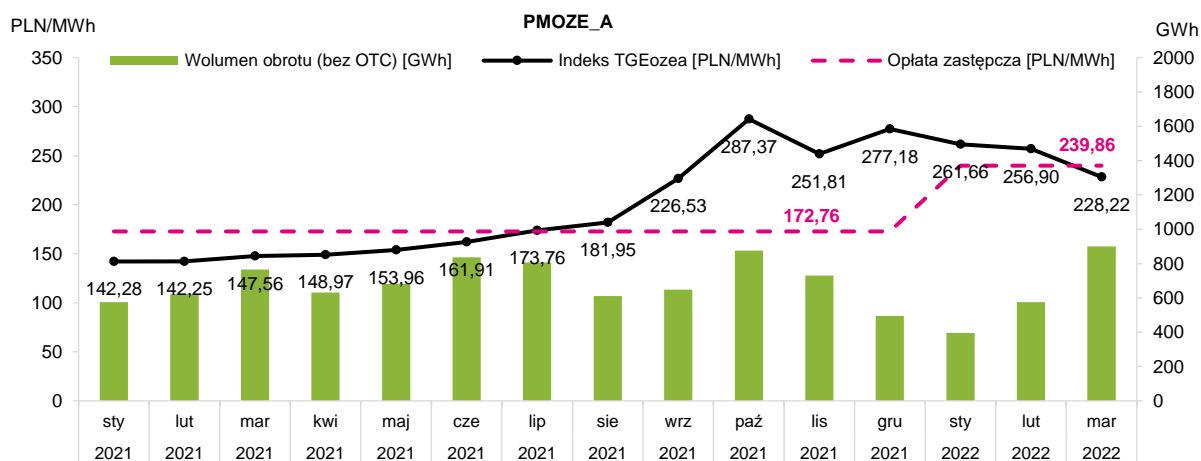
Niezmienne rynek błękitnych certyfikatów można zaliczyć do stabilnych. Indeks TGEozebio notował się blisko opłaty zastępczej, która dla 2022 r. wynosi 300,03 PLN/MWh. W okresie od stycznia do marca 2022 r. ceny wahały się od minimum cenowego na poziomie 301,16 PLN/MWh do maksymalnego poziomu 306,05 PLN/MWh. Średnioważona cena indeksu TGEozebio dla I kwartału 2022 r. ukształtowała się na poziomie 302,54 PLN/MWh, a wolumen obrotu uplasował się na poziomie 87,57 GWh i był niższy o 26,3% od wolumenu w I kwartale 2021 r. Bilans rejestru PMOZE - BIO na koniec marca 2022 r. wyniósł 379,70 GWh. Uwzględniając certyfikaty zablokowane do umorzenia, bilans ten spada o ponad 15,45 GWh do poziomu 364,26 GWh (spadek o ponad 23,8% w stosunku do I kwartału 2021 r.). Obowiązek potwierdzający wytworzenie energii elektrycznej z biogazu rolniczego w 2022 r. wynosi 0,5% zgodnie z ww. rozporządzeniem.

Ceny białych certyfikatów PMEF_F w I kwartale 2022 r. oscylowały między minimalnym poziomem 2 314,06 PLN/toe uzyskanym w połowie marca 2022 r., a maksymalną ceną uzyskaną w połowie stycznia 2022 r. na poziomie 2 774,26 PLN/toe. Średnioważona cena dla ww. kontraktu w I kwartale 2022 r. wyniosła 2 525,94 PLN/toe i była wyższa o 32,2% w porównaniu do średnioważonej ceny w analogicznym okresie 2021 r. Średnio notowania plasowały się powyżej opłaty zastępczej ustalonej na 2022 r. na poziomie 1 914,42 PLN/toe o 31,9%. Wolumen obrotu wzrósł o 26,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 r. i wyniósł 16 419 toe (13 015 toe w I kwartale 2021 r.).

Podobne zachowanie kontraktów na rynku można było dostrzec dla rejestru PMEF-2021. Ceny utrzymywały się w zakresie cenowym od minimum 2 370,00 PLN/toe, uzyskanego w marcu 2022 r., do maksymalnej ceny na poziomie 2 799,00 PLN/toe uzyskanej w styczniu 2022 r. Średnioważona cena kontraktu PMEF-2021 w I kwartale 2022 r. była wyższa o prawie 40,6% w stosunku do cen w analogicznym okresie 2021 r. i uplasowała się na poziomie 2 637,12 PLN/toe.

Poniższe rysunki przedstawiają indeksy praw majątkowych, tzw. zielonych i błękitnych certyfikatów.

Rysunek nr 8. Indeksy praw majątkowych



Otoczenie regulacyjne




Grupa Kapitałowa TAURON monitoruje zmiany i podejmuje działania w obszarze regulacyjnym zarówno na poziomie krajowym, jaki i na poziomie UE.

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. w zakresie uchwalonych oraz opublikowanych aktów prawnych, które mają wpływ na Grupę Kapitałową TAURON.

Tabela nr 6. Najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. w zakresie uchwalonych i opublikowanych aktów prawnych

Nazwa regulacji	Opis regulacji	Status na dzień 31.03.2022 r.	Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON	Wpływ na Segment
Ustawa z dnia 17 grudnia 2021 r. o dodatku osłonowym	Główne elementy ustawy: 1. wprowadzenie dodatku osłonowego związanego ze wzrostem cen energii dla odbiorców w gospodarstwach domowych, 2. nowe obowiązki sprzedawcy energii związane z wprowadzeniem dodatków osłonowych, 3. program wsparcia odbiorcy wrażliwego energii elektrycznej i paliw gazowych, 4. definicja ubóstwa energetycznego.	4 stycznia 2022 r. – wejście w życie	Ustawa nakłada dodatkowe obowiązki na TAURON Sprzedaż związane z: 1. koniecznością wysyłania informacji o prawie do złożenia wniosku o wypłatę dodatku osłonowego, 2. opracowywaniem i wdrażaniem programów wsparcia dla odbiorców wrażliwych, 3. zmianą w zakresie możliwości wstrzymania dostaw.	
Ustawa z dnia 26 stycznia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców paliw gazowych w związku z sytuacją na rynku gazu	Ustawa wprowadza mechanizm rekompensat wzrostu cen gazu poprzez: 1. rozszerzenie katalogu podmiotów objętych ochroną taryfową do 31 grudnia 2023 r., 2. wprowadzenie mechanizmu rekompensat dla sprzedawców gazu ziemnego, 3. potwierdzenie i podkreślenie w treści przepisów prawa konieczności ochrony taryfowej odbiorców gazu ziemnego w budynkach wielolokalowych.	29 stycznia 2022 r. – wejście w życie	Przedmiotowa ustawa: 1. generuje ryzyko utraty przychodów w związku z rozszerzeniem grupy odbiorców uprawnionych do rozliczania się ze Sprzedawcą według cen zatwierdzanych przez Prezesa URE i zamrożenia cen za usługi dodatkowe, 2. wprowadza sposób obliczania rekompensat dla TAURON Sprzedaż mniej korzystny niż dla PGNiG i nie pozwoli pokryć zakupu paliwa gazowego dla odbiorców,	



Nazwa regulacji	Opis regulacji	Status na dzień 31.03.2022 r.	Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON	Wpływ na Segment
<i>Ustawa z dnia 17 grudnia 2021 r. o zmianie ustawy o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego</i>	Ustawa przewiduje utworzenie systemu wsparcia, będącego mechanizmem wsparcia publicznego dla sektora górnictwa węgla kamiennego, przyjętym w celu stopniowego wygaszania działalności wydobywczej węgla kamiennego, obejmującym w szczególności dopłaty z budżetu państwa do redukcji zdolności produkcyjnych oraz pokrycie kosztów wynikających z zakończenia wydobycia węgla kamiennego i likwidacji jednostek produkcyjnych, które nie są związane z bieżącą produkcją, dla objętych nimi przedsiębiorstw górniczych.	3 lutego 2022 r. – wejście w życie	3. generuje szereg dodatkowych obowiązków dla TAURON Sprzedaż.	
<i>Ustawa z dnia 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego</i>	Ustawa wprowadza wykluczenie wykonawców związanych z agresją na Ukrainę (tj. Rosji i Białorusi) z postępowań o udzielenie zamówienia publicznego oraz konkursów wszczętych i niezakończonych. Zapisy te dotyczą importu węgla.	16 kwietnia 2022 r. – wejście w życie (zdarzenie po dniu bilansowym)	Ustawa może spowodować duże ograniczenie dostępności węgla na polskim rynku dla różnych kategorii odbiorców (przede wszystkim lokalne ciepłownie), co może przyczynić się do wzrostu cen tego surowca.	
<i>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 5 stycznia 2022 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń w obrocie energią elektryczną</i>	Rozporządzenie nakłada na przedsiębiorstwa obrotu i sprzedawców z urzędu obowiązek przedstawiania w rozliczeniu dołączanym do faktury, informacji o strukturze procentowej kosztów uzasadnionych zakupu energii elektrycznej, z wyodrębnieniem następujących kosztów składających się na końcową cenę energii elektrycznej: 1. kosztów zakupu energii elektrycznej, w tym średnich kosztów zakupu uprawnień do emisji, 2. kosztów poniesionej opłaty zastępczej, zakupu energii elektrycznej z OZE oraz uzyskania i umorzenia świadectw pochodzenia OZE i efektywności energetycznej.	8 stycznia 2022 r. – wejście w życie	Przedmiotowe rozporządzenie: 1. nakłada na TAURON Sprzedaż dodatkowy obowiązek dołączania do przesyłanych faktur informacji o strukturze procentowej kosztów uzasadnionych zakupu energii elektrycznej, 2. generuje dodatkowe koszty dla TAURON Sprzedaż wynikające z nowego obowiązku.	
<i>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 23 grudnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło</i>	Rozporządzenie wprowadza następujące zmiany: 1. zwiększenie możliwego wzrostu planowanych przychodów w taryfach uproszczonych dla ciepła wytworzonego w jednostkach kogeneracji, 2. zagwarantowanie minimalnego wzrostu (zmiany) planowanych przychodów w taryfach przedsiębiorstw ciepłowniczych, 3. uwzględnienie przy kalkulacji zwrotu z kapitału zaangażowanego w działalność dostawy ciepła zwiększonej stopy zwrotu o 1 punkt procentowy za każdą redukcję emisji o 25%, 4. powiązanie możliwości stosowania przepisów gwarantujących w taryfach dla ciepła limitu planowanych przychodów i ich zwiększenie w taryfach uproszczonych po 31 grudnia 2025 r. wyłącznie dla przedsiębiorstw energetycznych funkcjonujących w systemie ciepłowniczym.	25 stycznia 2022 r. – wejście w życie	Przedmiotowe rozporządzenie: 1. wprowadza zmiany w procesie taryfowania dla przedsiębiorstw ciepłowniczych, 2. stanowi wyzwanie dla TAURON Ciepło dostosowania w wymaganym terminie systemów ciepłowniczych do definicji efektywnego systemu ciepłowniczego.	
<i>Rozporządzenie Ministra Aktywów Państwowych z dnia 3 lutego 2022 r. w sprawie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych</i>	Rozporządzenie określa: 1. szczególne warunki systemu wsparcia w zakresie dopłat, w tym sposób ustalania wysokości dopłat, koszty i przychody kwalifikowane, sposób ustalania ceny referencyjnej, zasady monitorowania, kontroli i weryfikacji systemu wsparcia, 2. szczególne warunki i tryb przyznawania dopłaty, z uwzględnieniem jej formy, 3. tryb rozliczania dopłat, 4. warunki powodujące czasowe wstrzymanie wypłaty przyznanej dopłaty.	4 lutego 2022 r. – wejście w życie	Rozporządzenie stwarza możliwości uzyskania dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych TAURON Wydobywie.	
<i>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 10 stycznia 2022 r. w sprawie procesów rynku energii</i>	Rozporządzenie określa: 1. wykaz procesów rynku energii elektrycznej realizowanych za pośrednictwem centralnego systemu informacji rynku energii, 2. sposób realizacji procesów rynku energii,	16 lutego 2022 r. – wejście w życie	Przedmiotowe rozporządzenie generuje dodatkowe koszty i obowiązki dla jednostek Grupy Kapitałowej TAURON związane z dostosowaniem systemów do centralnego systemu informacji rynku energii.	 

Nazwa regulacji	Opis regulacji	Status na dzień 31.03.2022 r.	Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON	Wpływ na Segment
	<ul style="list-style-type: none"> 3. zakres poleceń wysyłanych do licznika zdalnego odczytu za pośrednictwem centralnego systemu informacji rynku energii oraz warunki ich wysyłania, 4. wymagania dotyczące zapewnienia poprawności i kompletności informacji rynku energii oraz ich weryfikacji, 5. wskaźniki jakości informacji rynku energii przekazywanych przez poszczególnych użytkowników systemu i sposób ich publikacji. 			
<i>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 14 marca 2022 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło</i>	Rozporządzenie wprowadza unormowanie sposobu obliczenia uzasadnionych rocznych kosztów zakupu uprawnień do emisji dwutlenku węgla tak, żeby można było uwzględnić prognozowany wzrost kosztów tych uprawnień zamiast odniesienia do danych historycznych.	30 marca 2022 r. – wejście w życie	Rozporządzenie wprowadza korzystne zmiany w procesie taryfowania dla przedsiębiorstw ciepowniczych.	
<i>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 23 marca 2022 r. w sprawie dokonywania rejestracji, bilansowania i udostępniania danych pomiarowych oraz rozliczeń spółdzielni energetycznych</i>	Rozporządzenie określa sposoby dokonywania rejestracji, bilansowania i udostępniania danych pomiarowych oraz rozliczeń spółdzielni energetycznych.	1 kwietnia 2022 r. – wejście w życie (zdarzenie po dniu bilansowym)	Przedmiotowe rozporządzenie: 1. wprowadza konieczność dostosowania systemów IT/liczników do zdefiniowanych w rozporządzeniach wymogów, 2. nakłada obowiązek stosowania ujednoliconego dla wszystkich operatorów systemów dystrybucyjnych sposobu udostępniania danych pomiarowych.	 


W I kwartale 2022 r. trwały prace legislacyjne nad zmianą określonych przepisów prawa, które w przypadku ich uchwalenia w zakładanej treści, będą miały wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON.

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze inicjatywy legislacyjne w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r.

Tabela nr 7. Najistotniejsze inicjatywy legislacyjne w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r.

Nazwa regulacji	Opis regulacji	Status na dzień 31.03.2022 r.	Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON	Wpływ na Segment
Projekt ustawy o zmianie ustawy – Prawo energetyczne oraz ustawy o odnawialnych źródłach energii	Projekt ustawy wprowadza zniesienie obowiązku sprzedaży energii elektrycznej za pośrednictwem giełdy towarowej, tj. tzw. "obligo giełdowe" oraz zaostrzenie odpowiedzialności w zakresie manipulacji na rynku energii elektrycznej.	Zakończone konsultacje publiczne projektu	Przyjęcie ustawy może spowodować spadek płynności kontraktów terminowych i wzrost cen zakupu energii - zarówno na giełdzie jak i w kontraktach dwustronnych.	
Projekt ustawy o zmianie ustawy o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych oraz niektórych innych ustaw	Projekt ustawy wprowadza: 1. zmianę zasad funkcjonowania tzw. reguły 10H (odległość turbin wiatrowych), 2. uelastycznienie możliwości określania przez gminy w miejscowych planach zagospodarowania przestrzennego obszarów pod zabudowę farmami wiatrowymi, 3. zmianę zasad konsultacji planów miejscowych określających obszary pod farmy wiatrowe.	Zakończone konsultacje publiczne projektu	Przyjęcie ustawy: 1. umożliwi lokalizowanie elektrowni wiatrowych w odległości mniejszej niż 10h, jeżeli samorząd terytorialny przewidzi taką możliwość w planie zagospodarowania przestrzennego, 2. wprowadzi zmiany w trybie konsultacji inwestycji.	
Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne i ustawy o odnawialnych źródłach energii	Projekt ustawy zakłada: 1. zmiany w zasadach zawierania i rozwiązywania umów sprzedaży energii elektrycznej, 2. wprowadzenie obywatelskich społeczności energetycznych, odbiorców aktywnych i agregatorów rynku energii, 3. możliwość zawierania umów z ceną dynamiczną, 4. rozszerzenie zakresu unbundlingu, 5. wprowadzenie przepisów dotyczących usług systemowych, usług elastyczności, 6. zmiany w przepisach dotyczących bilansowania, 7. mechanizm nierynkowego ograniczenia wytwarzania w instalacjach OZE,	Zakończone konsultacje publiczne projektu	Przyjęcie ustawy: 1. wygeneruje dodatkowe koszty i ograniczenia spowodowane rozszerzeniem zakresu unbundlingu dla OSD, 2. zwiększy możliwości wykorzystania linii bezpośrednich, 3. ograniczy możliwości OSD do posiadania instalacji magazynowania.	

Nazwa regulacji	Opis regulacji	Status na dzień 31.03.2022 r.	Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON	Wpływ na Segment
	<p>8. zwiększenie opłat za przyłączenie do sieci przesyłowej gazowej,</p> <p>9. zmiany w zakresie linii bezpośrednich,</p> <p>10. zmiany w modelu rozliczania prosumentów.</p>			
Projekt ustawy o zmianie ustawy o planowaniu i zagospodarowaniu przestrzennym oraz niektórych innych ustaw	Projekt zakłada, że lokalizacja obiektów takich jak urządzenia wytwarzające z odnawialnych źródeł energii o mocy zainstalowanej większej niż 500 kW, z wyłączeniem wolnostojących urządzeń fotowoltaicznych, o mocy zainstalowanej elektrycznej nie większej niż 1000 kW i innych niż wolnostojące, może odbywać się jedynie na podstawie planu miejscowego. Natomiast obszary, na których obiekty te mogą być sytuowane powinny zostać określone w studium uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego gminy.	Zakończone prekonsultacje projektu	Ustawa może stanowić utrudnienie i barierę dla podmiotów chcących przystąpić do realizacji projektów w zakresie budowy instalacji OZE.	
Projekt ustawy o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw	Projekt zawiera regulacje dotyczące następujących obszarów: <ol style="list-style-type: none"> 1. biometan, 2. klastry energii, 3. transpozycja RED II (ciepłownictwo i chłodnictwo, gwarancje pochodzenia, Krajowy Punkt Kontaktowy OZE, partnerski handel energią), 4. modernizacja instalacji OZE, 5. wsparcie kontynuacyjne dla instalacji OZE, którym upływa 15-letni system wsparcia 6. hybrydowe instalacje OZE, 7. morska energetyka wiatrowa, 8. opłata zastępcza. 	Zakończone konsultacje publiczne projektu	Przedmiotowa ustawa: <ol style="list-style-type: none"> 1. generuje ryzyko związane z odłączaniem odbiorców od sieci ciepłowniczej niespełniającej wymogów efektywnych systemów ciepłowniczych, 2. wprowadza korzystne zmiany w sposobie uiszczania opłaty zastępczej, 3. wprowadza istotne dla OSD zmiany związane z klastrami energii, 4. przewiduje możliwość uzyskania wsparcia dla instalacji OZE, którym upływa 15-letni system wsparcia. 	
Projekt ustawy o zmianie ustawy o obszarach morskich Rzeczypospolitej Polskiej i administracji morskiej	Przedmiotem nowelizacji są m.in.: <ol style="list-style-type: none"> 1. regulacja sytuacji wystąpienia remisu w postępowaniach rozstrzygających dla wniosków o wydanie pozwolenia na wznoszenie lub wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń w polskich obszarach morskich, 2. doprecyzowanie przepisów dot. procedury uzyskiwania pozwoleń lub uzgodnień oraz możliwości wydawania przez administrację morską decyzji nakazujących usunięcie nielegalnie wzniesionych i wykorzystywanych konstrukcji, urządzeń i elementów infrastruktury oraz ułożonych i utrzymywanych kabli i rurociągów. 	Zakończone konsultacje publiczne projektu	Ustawa wpłynie na możliwości inwestycyjne w morską energetykę wiatrową oraz może stanowić podstawę do dalszych analiz potencjału inwestycyjnego sektora wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych.	
Projekt ustawy o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz niektórych innych ustaw	W projekcie ustawy zaproponowano utworzenie państwowego funduszu celowego <i>Funduszu Transformacji Energetyki</i> . Zarządcą FTE ma być NFOŚiGW, a dysponentem będzie minister właściwy do spraw energii. Szacowana całościowa wielkość FTE ma wynieść około 112 mld PLN.	Zakończone ponowne konsultacje publiczne projektu (<i>zdarzenie po dniu bilansowym</i>)	Przyjęcie ustawy umożliwi pozyskanie środków na inwestycje związane z m.in.: OZE, sieciami dystrybucyjnymi, wytwarzaniem ciepła i sieciami ciepłowniczymi, termicznym przekształcaniem odpadów, gazem, magazynami, wodorem, efektywnością energetyczną, innymi przedsięwzięciami służącymi transformacji sektora energetycznego.	
Projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2023 r.	Projekt określa wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2023 r. na 10% (zmniejszając z 18,5% w 2021 r.)	Zakończone konsultacje publiczne projektu	Przyjęcie rozporządzenia: <ol style="list-style-type: none"> 1. może spowodować spadek cen świadectw pochodzenia, 2. wpłynie pozytywnie na podmioty zajmujące się obrotem energią elektryczną, 3. może przyczynić się do problemów z rentownością jednostek wytwórczych spalających biomasę. 	
Projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie pobierania opłaty mocowej i wyznaczenia	Rozporządzenie określa warunki i sposób pobierania opłaty mocowej i przekazywania operatorowi środków z tytułu opłaty mocowej, zakres i termin przekazywania operatorowi i płatnikowi opłaty mocowej, w tym informacji o sumie należnych opłat mocowych, okresy rozliczeniowe między odpowiednio	Zakończone konsultacje publiczne projektu	Przyjęcie rozporządzenia niesie za sobą konieczność dostosowania procesów i systemów IT operatorów systemów dystrybucyjnych do zaktualizowanych zasad pobierania opłaty mocowej.	

Nazwa regulacji	Opis regulacji	Status na dzień 31.03.2022 r.	Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON	Wpływ na Segment
godzin doby przypadających na szczytowe zapotrzebowanie na moc w systemie	operatorem, płatnikami opłaty mocowej i innymi podmiotami zobowiązanymi do wnoszenia opłaty mocowej, a także sposób wyznaczania godzin doby przypadających na szczytowe zapotrzebowanie na moc w systemie, na potrzeby obliczania opłaty mocowej należnej od odbiorców końcowych			
Projekt rozporządzenia Ministra Infrastruktury zmieniającego rozporządzenie w sprawie oceny wniosków w postępowaniu rozstrzygającym	Rozporządzenie doprecyzowuje niektóre z przyjętych kryteriów szczegółowych oraz ich punktację w postępowaniu rozstrzygającym w zakresie pozwoleń na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń dla morskich farm wiatrowych.	Zakończone konsultacje publiczne projektu	Przyjęcie rozporządzenia będzie miało istotny wpływ na możliwości inwestycyjne w morskie farmy wiatrowe.	

W I kwartale 2022 r. trwały prace legislacyjne na poziomie UE, które będą miały wpływ na Grupę Kapitałową TAURON.

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze zmiany i inicjatywy w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. w zakresie legislacji UE.

Tabela nr 8. Najistotniejsze zmiany i inicjatywy w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. w zakresie legislacji UE

Nazwa regulacji	Opis regulacji	Status na dzień 31.03.2022 r.	Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON
<i>Fit for 55</i>	<p>W lipcu 2021 r. Komisja Europejska opublikowała propozycję pakietu regulacji <i>Fit for 55</i>, obejmującego m.in. rewizję dyrektywy ws. promowania energii ze źródeł odnawialnych (REDII), dyrektywy ws. efektywności energetycznej (EED), dyrektywy ws. systemu EU ETS czy wprowadzenie mechanizmu dostosowania cen na granicach z uwzględnieniem CO₂ (Carbon Border Adjustment Mechanism).</p> <p>Pakiet <i>Fit for 55</i> ma na celu wprowadzenie mechanizmów legislacyjnych, które pozwolą na osiągnięcie celu redukcji emisji gazów cieplarnianych o co najmniej 55% do 2030 r.</p> <p>Wskazane regulacje obejmują m.in. propozycje zaostrzenia systemu EU ETS, zmiany definicji efektywnych systemów ciepłowniczych i chłodniczych, zwiększenie celu OZE i poprawy efektywności energetycznej do 2030 r.</p> <p>W grudniu 2021 r., Komisja opublikowała następne elementy pakietu <i>Fit for 55</i>, w tym projekt rewizji dyrektywy w sprawie charakterystyki energetycznej budynków.</p> <p>Aktualnie trwa proces uzgadniania ww. projektów legislacyjnych w ramach instytucji unijnych.</p>	Proces opracowywania stanowisk instytucji unijnych do projektów legislacyjnych w ramach <i>Fit for 55</i>	Pakiet <i>Fit for 55</i> może przyczynić się do rozwoju technologii niskoemisyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem rynku odnawialnych źródeł energii. Regulacje w ramach pakietu wprowadzą szereg nowych wymogów oraz zmian w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym dla spółek w ramach Grupy Kapitałowej TAURON.
Zrównoważone finansowanie	<p><i>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2020/852</i> 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 2021 r. przyjęty został akt delegowany do powyższego rozporządzenia, określający szczegółowe techniczne kryteria dotyczące przeciwdziałania zmianom klimatu lub adaptacji do zmian klimatu. W akcie nie zostały uwzględnione kryteria dla wytwarzania energii z gazu ziemnego i z energetyki jądrowej.</p> <p>W lutym 2022 r. Komisja Europejska przyjęła uzupełniający akt delegowany do Taksonomii. Zmienia on pierwszy akt delegowany do rozporządzenia ws. taksonomii (2021/2139) poprzez dodanie nowych rodzajów działalności oraz technicznych kryteriów kwalifikacji dla inwestycji w obszarze energetyki jądrowej oraz gazu ziemnego.</p>	Procedura weryfikacji uzupełniającego aktu delegowanego przez Parlament Europejski i Radę	Zasady zrównoważonego finansowania określone w Taksonomii mogą mieć wpływ na możliwości oraz warunki pozyskania kapitału na realizację inwestycji planowanych przez Grupę Kapitałową TAURON.

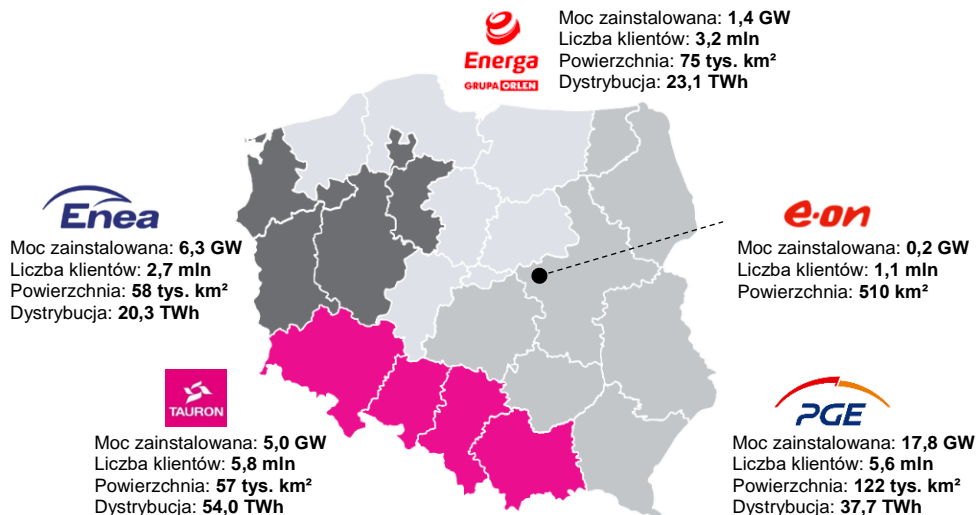
Nazwa regulacji	Opis regulacji	Status na dzień 31.03.2022 r.	Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON
Wytyczne w sprawie pomocy państwa na cele związane z klimatem i ochroną środowiska i energią (CEEAG)	Wytyczne w sprawie pomocy państwa na ochronę klimatu i środowiska oraz cele związane z energią (CEEAG) zastąpią obowiązujące w latach 2014-2021 wytyczne w sprawie pomocy państwa na ochronę środowiska i cele związane z energią (EEAG). Nowe wytyczne CEEAG określają zmienione zasady oceny przez Komisję Europejską programów lub środków indywidualnych pomocy publicznej na przeciwdziałanie zmianom klimatu i ochronę środowiska. Powyższe zasady są również związane z energetyką w kontekście ambitnych celów klimatycznych UE oraz konieczności utrzymania konkurencyjności podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Unii Europejskiej. Zmienione wytyczne obejmują dostosowania mające na celu ujednolicenie zasad oceny ze strategicznymi priorytetami Komisji Europejskiej, w szczególności określonymi w Europejskim Zielonym Ładzie oraz pakiecie <i>Fit for 55</i> .	Wytyczne CEEAG obowiązują od stycznia 2022 r.	Nowe wytyczne w sprawie pomocy państwa na cele związane z klimatem, ochroną środowiska i energią będą mieć wpływ na warunki pozyskania kapitału publicznego na realizację inwestycji planowanych przez Grupę Kapitałową TAURON.
Projekt zmian do Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (GBER)	Ogólne rozporządzenie w sprawie wyłączeń blokowych z 2014 r. zawiera warunki zgodności <i>ex ante</i> , na podstawie których państwa członkowskie mogą wdrażać środki pomocy państwa, nie zgłaszając ich wcześniej Komisji Europejskiej. Przegląd ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych ma na celu zapewnienie możliwości realizacji celów w ramach Europejskiego Zielonego Ładu, dalsze doprecyzowanie zasad dotyczących pomocy na inwestycje w obszarach związanych z charakterystyką energetyczną budynków oraz infrastrukturą ładowania i tankowania na potrzeby czystej mobilności.	Planowane przyjęcie GBER w 2022 r.	Wprowadzane zmiany będą szczególnie istotne z perspektywy udzielania pomocy publicznej w ramach funduszy pomocowych wdrażanych w perspektywie finansowej 2021-2027.

Otoczenie konkurencyjne

Obecnie 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 E.ON Polska S.A. (E.ON Polska) zarządzająca warszawską siecią elektroenergetyczną.

Poniższy rysunek przedstawia otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według dostępnych danych za 2021 r.

Rysunek nr 9. Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według dostępnych danych za 2021 r.

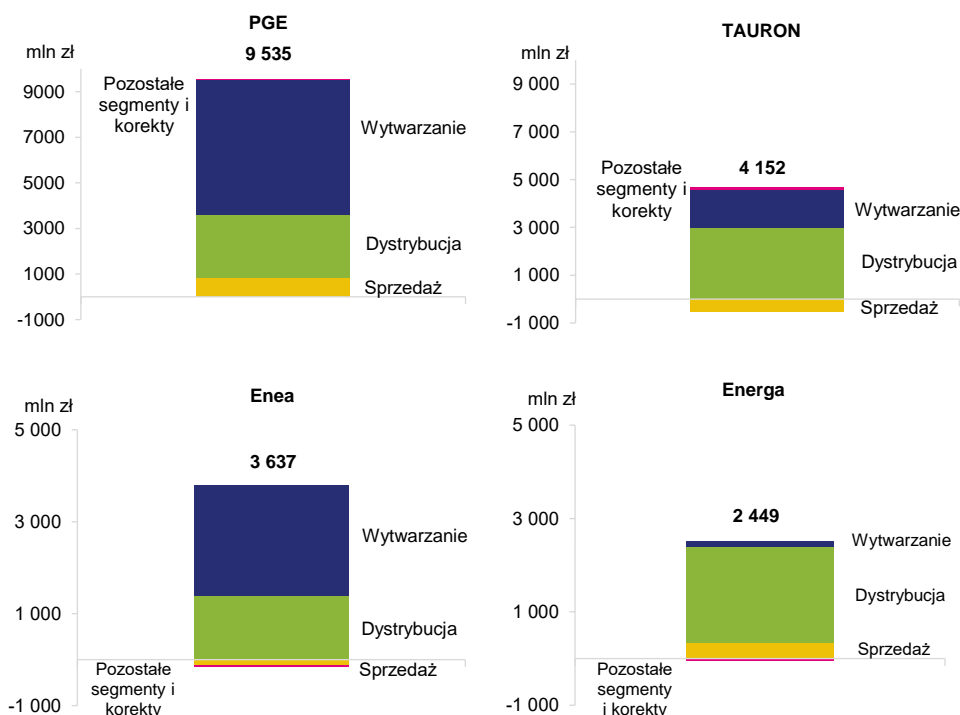


Według danych za 2021 r., w podsektorze wytwarzania energii elektrycznej skonsolidowane grupy energetyczne (PGE, TAURON, Enea, Energa) posiadały około 70% udziału w rynku.

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 10. EBITDA - szacunkowa struktura według głównych segmentów w 2021 r.¹



¹Dla zachowania porównywalności prezentowanych segmentów, w Segmencie Wytwarzanie zaprezentowano także Wydobywanie, OZE i Ciepło.
Źródło: Raporty okresowe spółek

Wytwarzanie

Grupa Kapitałowa TAURON kluczowym producentem energii elektrycznej w Polsce

Udział Grupy Kapitałowej TAURON w krajowym rynku wytwarzania energii elektrycznej, mierzony produkcją energii elektrycznej brutto, w 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 I kwartału 2022 r. aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON to w 88% jednostki opalane węglem kamiennym, z czego 21% to nowoczesne wysokosprawne jednostki wytwórcze. Łączna moc zainstalowana Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 31 marca 2022 r. to prawie 5,0 GW, z czego ponad 0,6 GW stanowią źródła odnawialne. Moc zainstalowana w elektrowniach wiatrowych to 8%, w elektrowniach wodnych 3%, w jednostkach wytwórczych opalanych biomasą 2% łącznej mocy zainstalowanej w Grupie Kapitałowej TAURON.

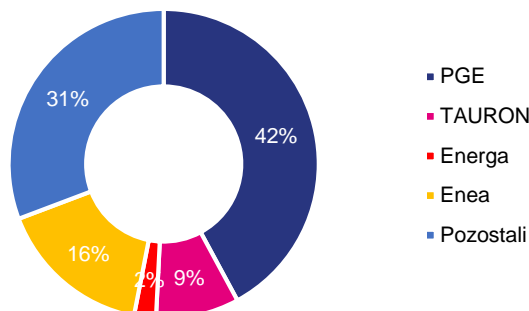
Grupa Kapitałowa TAURON w I kwartale 2022 r. wyprodukowała 3,9 TWh energii elektrycznej, z czego 0,5 TWh pochodziło z OZE.

Na tle kraju, w 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%, 8% i 14%.

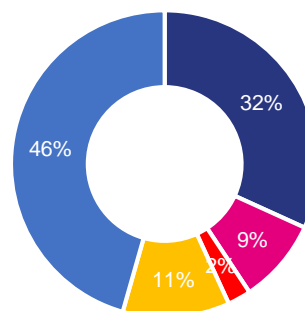
Według danych z 2021 r. największym wytwórcą energii elektrycznej w Polsce jest PGE, której udział w krajowym rynku produkcji energii elektrycznej w 2021 r. wyniósł ok. 42%, z mocą zainstalowaną równą 17,8 GW. Drugim co do wielkości producentem energii w Polsce jest Enea, z udziałem w rynku wynoszącym ok. 16% i mocą zainstalowaną 6,3 GW. Energa natomiast posiada największy na polskim rynku udział wyprodukowanej energii elektrycznej z OZE, a łączna moc zainstalowana Energa wynosi ok. 1,4 GW. W 2021 r. Energa wyprodukowała 4,1 TWh energii elektrycznej, z czego ok. 1,4 TWh (tj. 34%) pochodziło z OZE.

Poniższe rysunki przedstawiają informacje o mocy zainstalowanej i wytworzonej energii elektrycznej w 2021 r.

Rysunek nr 11. Produkcja energii elektrycznej brutto – szacunkowe udziały w rynku za 2021 r.



Rysunek nr 12. Moc zainstalowana – szacunkowe udziały w rynku za 2021 r.



Źródło: Agencja Rynku Energi S.A. (ARE), informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Dystrybucja

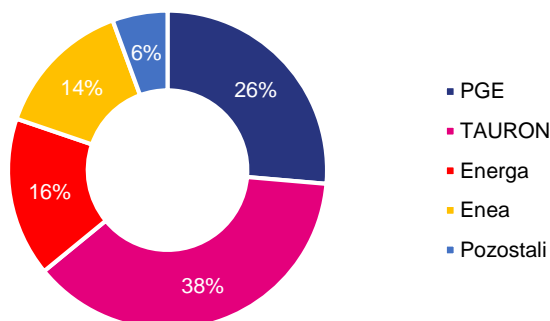
Grupa Kapitałowa TAURON jest liderem na rynku polskim pod względem ilości klientów dystrybucji oraz wolumenu dystrybuowanej energii elektrycznej

Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii elektrycznej w kraju. Udział TAURON Dystrybucja w dystrybucji energii elektrycznej do klientów końcowych w 2021 r. wyniósł ok. 38%. Sieci dystrybucyjne Grupy Kapitałowej TAURON obejmują ponad 18% powierzchni kraju. W I kwartale 2022 r. wolumen dystrybucji energii elektrycznej wyniósł 14,26 TWh. Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii w Polsce także pod względem przychodów z działalności dystrybucyjnej.

Działalność dystrybucyjna Grupy Kapitałowej TAURON, ze względu na naturalny monopol na wyznaczonym obszarze, jest źródłem stabilnych i przewidywalnych przychodów stanowiących istotną część skonsolidowanych przychodów całej Grupy Kapitałowej TAURON. Obszar geograficzny dystrybucji energii elektrycznej, na którym historycznie działają spółki z Segmentu Dystrybucja i Segmentu Sprzedaż, to obszar charakteryzujący się dużym uprzemysłowieniem i gęstym zaludnieniem, dzięki czemu sieć dystrybucyjna jest bardzo dobrze wykorzystana. W I kwartale 2022 r. liczba klientów Segmentu Dystrybucja wyniosła ok. 5,79 mln.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku udziału poszczególnych grup energetycznych w zakresie dystrybucji energii elektrycznej według danych za 2021 r.

Rysunek nr 13. Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za 2021 r.



Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Sprzedaż

Grupa Kapitałowa TAURON jest drugim największym sprzedawcą energii elektrycznej w Polsce

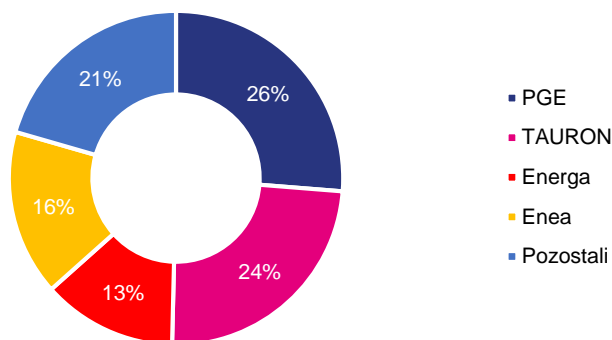
Grupa Kapitałowa TAURON posiada 24% udział w rynku sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych w Polsce. Wolumen sprzedaży detalicznej energii elektrycznej Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. wyniósł 8,4 TWh. Liczba klientów Segmentu Sprzedaż Grupy Kapitałowej TAURON to 5,7 mln.

Największym sprzedawcą detalicznym jest PGE, z 26% udziałem w rynku. Pozostałe dwie grupy Enea i Energa posiadają odpowiednio: po 16% i 13% udziału na rynku.

W segmencie sprzedaży energii elektrycznej dla gospodarstw domowych poszczególne grupy energetyczne związane są geograficznie przede wszystkim z obszarami, na których pełnią funkcję sprzedawcy z urzędu. Konieczność przedkładania do zatwierdzenia taryf dla gospodarstw domowych do Prezesa URE wpływa na ograniczone możliwości pozycjonowania cen w ofertach produktowych, a co za tym idzie, na ich atrakcyjność dla klientów. Ograniczenia te nie dotyczą klientów biznesowych i instytucjonalnych. W tych sektorach istnieje szersza i bardziej otwarta konkurencja.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku poszczególnych grup energetycznych w zakresie sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych według danych za 2021 r.

Rysunek nr 14. Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za 2021 r.



Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o mocy zainstalowanej oraz wolumenie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej za 2021 r. oraz udziały w rynku krajowym.

Tabela nr 9. Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za 2021 r.

Grupa	Moc zainstalowana		Wytwarzanie ¹		Dystrybucja		Sprzedaż	
	Ilość (GW)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)
1. PGE	17,8	32	75,6	42	37,7	26	37,5	26
2. TAURON	5,0	9	15,6	9	54,0	38	34,4	24
3. Energia	1,4	2	4,1	2	23,1	16	18,6	13
4. Enea	6,3	11	29,0	16	20,3	14	22,9	16
5. Pozostali	25,5	46	55,2	31	8,0	6	29,3	21
Suma	56,0	100	179,4	100	143,1	100	142,7	100

¹Ilość wytworzonej energii elektrycznej brutto w 2021 r.

Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych, szacunki własne w przypadku spółek publikujących produkcję netto.

W 2022 r. Enea Nowa Energia (z Grupy Enea) rozpoczęła budowę nowych inwestycji fotowoltaicznych w Krzęcinie, Lubnie i Likowie. Na ukończeniu jest również farma fotowoltaiczna w Jastrowiu. Planowana moc farm PV wyniesie łącznie ok. 15,5 MW. Wszystkie instalacje mają zostać ukończone do końca 2022 r.

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 10. Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych

Obszar Biznesowy	Obszar inicjatyw	Źródła konkurencyjności
Wydobycie Wytwarzanie	<ol style="list-style-type: none"> Ograniczanie ryzyka cen i dostaw paliwa. Inwestycje w jednostki wytwórcze. Koszty operacyjne. 	<ol style="list-style-type: none"> Zawarte kontrakty mocowe. Wysokosprawne jednostki wytwórcze o konkurencyjnym koszcie jednostkowym produkcji. Poprawa efektywności operacyjnej.
OZE Ciepło	<ol style="list-style-type: none"> Inwestycje w źródła odnawialne oraz w niskoemisyjne źródła ciepła. Koszty operacyjne. Inwestycje w sieci ciepłownicze. 	<ol style="list-style-type: none"> Poprawa efektywności operacyjnej. Rozwój nisko i zeroemisyjnych źródeł wytwórczych. Rozwijanie działalności regulowanej.
Dystrybucja	<ol style="list-style-type: none"> Koszty operacyjne. Efektywność inwestycji. Poprawa wskaźników niezawodności sieci. 	<ol style="list-style-type: none"> Wdrożenie docelowego modelu biznesowego. Wdrożone systemy informatyczne, wyodrębnione procesy, czytelny podział odpowiedzialności.
Sprzedaż	<ol style="list-style-type: none"> Koszty operacyjne. Utrzymanie wysokich wskaźników satysfakcji Klientów. 	<ol style="list-style-type: none"> Rozwój oferty produktowej i usługowej dla klientów. Zintegrowane kanały obsługi.

2.5. 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 czynniki przedstawione w poniższej tabeli.

Tabela nr 11. Czynniki, które będą wywierać najistotniejszy wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Lp.	Opis czynnika
1.	agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę i jej wpływ na gospodarkę polską i politykę unijną, jak również wpływ sankcji wobec i ze strony Rosji, w tym w szczególności dostępność surowców,
2.	sytuacja makroekonomiczna w Polsce na poziomie UE 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,
3.	sytuacja rynkowa w Polsce i UE, a także gospodarki globalnej, w tym zmiany cen energii, cen uprawnień do emisji CO ₂ , ceny surowców (w szczególności węgla i gazu) itp., mające wpływ na przychody oraz poziom generowanych kosztów,
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.	ponowne uruchomienie bloku 910 MW w Jaworznie i jego bezawaryjna praca,
9.	rozwój sytuacji epidemiologicznej dotyczącej COVID-19,
10.	otoczenie polityczne w Polsce oraz UE, w tym stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej, np.: Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Regulacji Energetycznej i Komisji Europejskiej,
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, w szczególności możliwość zniesienia obliiga giełdowego,
14.	dalsze zaostrzenie polityk instytucji finansowych,
15.	działania związane z pozyskaniem finansowania dłużnego,
16.	możliwość skorzystania z zewnętrznych funduszy pomocowych, w tym ze środków europejskich, wspierających transformację sektora energetycznego i łagodzących skutki społecznych zmian, mając w szczególności na względzie ograniczenia: <ol style="list-style-type: none"> 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. zaostrzenie 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),
17.	czynniki geologiczno-górnictwa oraz zagrożenia naturalne mogące mieć wpływ na wolumen wydobycia paliw kopalnych,
18.	dalsze funkcjonowanie mechanizmu wynagradzania zdolności wytwórczych (rynek mocy), w ramach którego realizowane będą dostawy mocy elektrycznej przez jednostki wytwórcze i jednostki redukcji zapotrzebowania należące do spółek Grupy Kapitałowej TAURON na wezwanie operatora,
19.	system wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w dedykowanych źródłach (<i>kolorowe certyfikaty</i>), skutkujący z jednej strony kosztami umorzenia certyfikatów u sprzedawców energii elektrycznej odbiorcom końcowym, z drugiej strony przychodami ze sprzedaży certyfikatów u wytwórców energii, system wsparcia OZE, tzw. aukcje OZE,
20.	otoczenie konkurencyjne, w tym aktywność i działania konkurencji na rynku energetycznym,
21.	dalsze zaostrzenie polityki klimatycznej UE, w szczególności skutkujące transformacją energetyczną nakierowaną na OZE, a także wzrostem cen uprawnień do emisji CO ₂ ,
22.	wysokość dopłat realizowanych w ramach systemu wsparcia redukcji zdolności produkcyjnych zakładów górniczych,
23.	dalszy rozwój rynku prosumenckiego i jego wpływ na Obszar Sprzedaży, Dystrybucji, a także Wytwarzania i Wydobycia,
24.	poziom taryfy dotyczącej sprzedaży energii i ciepła dla gospodarstw domowych (grupa taryfowa G) zatwierdzany przez Prezesa URE,
25.	poziom taryf dotyczących dystrybucji energii elektrycznej oraz dystrybucji i wytwarzania ciepła zatwierdzanych przez Prezesa URE,
26.	wymagania w zakresie ochrony środowiska będące konsekwencją zmian w <i>Ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska</i> , tzw. uchwał antysmogowych,
27.	konsekwencje przyjętej <i>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</i> (potencjalny wpływ na realizowane i przyszłe inwestycje),
28.	konsekwencje przyjętego <i>Rozporządzenia z dnia 24 kwietnia 2021 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło</i> wprowadzające przepis stanowiący o możliwości zmiany taryfy dla ciepła wynikającej ze zmiany kosztów zakupu uprawnień do emisji CO ₂ ,
29.	planowane zmiany regulacji dotyczących wymagań jakościowych dla paliw stałych m.in. <i>Ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 r. o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw</i> ,
30.	kształtowanie polityki kadrowej, w tym wyniki negocjacji z Radą Społeczną Grupy TAURON,
31.	zmiany w harmonogramach, budżetach i zakresach projektów inwestycyjnych realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,
32.	dyspozycyjność majątku Grupy Kapitałowej TAURON,
33.	wpływ czynników atmosferycznych również o charakterze ekstremalnym, skutkujących wpływem na awaryjność majątku Grupy Kapitałowej TAURON oraz sezonowość osiąganych przychodów i ponoszonych kosztów,
34.	kontynuacja działań związanych z wdrożeniem w Grupie Kapitałowej TAURON założeń Koncepcji Transformacji sektora elektroenergetycznego dot. przygotowania wytwórczych aktywów węglowych do wydzielenia do NABE,
35.	kontynuacja realizacji założeń dotyczących funkcjonowania górnictwa węgla kamiennego w Polsce w oparciu o <i>Ustawę z dnia 7 września 2007 r. o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego</i> , w tym związanych z udzieleniem publicznego wsparcia w postaci dopłat do redukcji zdolności produkcyjnej jednostki TAURON Wydobycie.

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu istotnych czynników na osiągnięty w I kwartale 2022 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 większa w okresie jesienno-zimowym. 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 finalizacją nowej Strategii, która uwzględni zmiany w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym.

3. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

3.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Tabela nr 12. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Wybrane dane finansowe	w mln zł		w mln EUR	
	2022 r. okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.	2022 r. okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.
Przychody ze sprzedaży	9 813	6 445	2 112	1 410
Zysk operacyjny	1 418	1 212	305	265
Zysk przed opodatkowaniem	1 272	1 097	274	240
Zysk netto	901	851	194	186
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	900	839	194	183
Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym	1	12	0	3
Pozostałe całkowite dochody netto	139	105	30	23
Łączne całkowite dochody	1 040	956	224	209
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 039	944	224	206
Łączne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	1	12	0	3
Zysk na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowy i rozwodniony)	0,51	0,48	0,11	0,10
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	6	1 816	1	397
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 003)	(897)	(216)	(196)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 459	(481)	314	(105)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	462	438	99	96
	Stan na dzień 31.03.2022 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.	Stan na dzień 31.03.2022 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.
Aktywa trwałe	34 445	33 855	7 404	7 361
Aktywa obrotowe	8 703	6 220	1 870	1 352
Aktywa razem	43 148	40 075	9 274	8 713
Kapitał podstawowy	8 763	8 763	1 884	1 905
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17 530	16 491	3 768	3 586
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	34	33	7	7
Kapitał własny razem	17 564	16 524	3 775	3 593
Zobowiązania długoterminowe	15 169	13 634	3 260	2 964
Zobowiązania krótkoterminowe	10 415	9 917	2 239	2 156
Zobowiązania razem	25 584	23 551	5 499	5 120

Wybrane jednostkowe dane finansowe TAURON Polska Energia S.A.

Wybrane dane finansowe	w mln zł		w mln EUR	
	2022 r. okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.	2022 r. okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.
Przychody ze sprzedaży	8 853	4 448	1 905	973
Zysk (strata) operacyjna	62	59	13	13
Strata przed opodatkowaniem	(44)	(249)	(9)	(54)
Strata netto	(11)	(286)	(2)	(63)
Pozostałe całkowite dochody netto	129	108	27	24
Łączne całkowite dochody	118	(178)	25	(39)
Strata na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowa i rozwodniona ze straty netto)	(0,01)	(0,16)	(0,00)	(0,03)
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	(99)	970	(22)	212
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 201)	(556)	(258)	(122)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 571	(464)	553	(101)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 271	(50)	273	(11)
	Stan na dzień 31.03.2022 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.	Stan na dzień 31.03.2022 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.
Aktywa trwałe	27 257	27 087	5 859	5 889
Aktywa obrotowe	4 829	4 393	1 038	955
Aktywa razem	32 086	31 480	6 897	6 844
Kapitał podstawowy	8 763	8 763	1 884	1 905
Kapitał własny	12 219	12 101	2 626	2 631
Zobowiązania długoterminowe	10 896	10 245	2 343	2 227
Zobowiązania krótkoterminowe	8 971	9 134	1 928	1 986
Zobowiązania razem	19 867	19 379	4 271	4 213

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 31 marca 2022 r. - 4,6525 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2021 r. - 4,5994 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 marca 2022 r. - 4,6472 PLN/EUR (dla okresu od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 marca 2021 r. - 4,5721 PLN/EUR).

3.2. Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON

Poniższa tabela przedstawia kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Tabela nr 13. Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Wyszczególnienie	J.m.	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Produkcja węgla handlowego	mln Mg	1,43	1,45	101%
Wytwarzanie energii elektrycznej (produkcja brutto)	TWh	4,22	3,88	92%
w tym wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych	TWh	0,48	0,54	113%
Produkcja z biomasy	TWh	0,14	0,12	90%
Produkcja elektrowni wodnych i wiatrowych	TWh	0,34	0,42	122%

Wyszczególnienie	J.m.	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Wytwarzanie ciepła	PJ	5,15	4,52	88%
Dystrybucja energii elektrycznej	TWh	13,79	14,26	103%
Sprzedaż energii elektrycznej	TWh	11,91	12,30	103%
<i>detaliczna</i>	TWh	8,77	8,43	96%
<i>hurtowa</i>	TWh	3,14	3,86	124%
Liczba klientów - Dystrybucja	tys.	5 728	5 793	101%

3.3. Struktura sprzedaży według Segmentów działalności

Poniższa tabela przedstawia wolumeny i strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Tabela nr 14. Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Wyszczególnienie	J.m.	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Sprzedaż węgla przez Segment Wydobywanie	mln Mg	1,24	1,50	121%
Sprzedaż energii elektrycznej i ciepła przez Segment Wytwarzanie	TWh	4,51	4,63	103%
	PJ	6,69	6,08	109%
Sprzedaż energii elektrycznej przez Segment OZE	TWh	0,33	0,41	124%
Sprzedaż usług dystrybucji energii elektrycznej przez Segment Dystrybucja	TWh	13,79	14,26	103%
Sprzedaż detaliczna energii elektrycznej przez Segment Sprzedaż	TWh	8,76	8,43	96%

Segment Wydobywanie

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 miarach energetycznych.

Wolumen sprzedaży węgla w I kwartale 2022 r. wyniósł 1,50 mln Mg, co jest wynikiem wyższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Sprzedaż węgla do Grupy Kapitałowej TAURON wyniosła 0,98 mln Mg, co oznacza, że 66% wyprodukowanego węgla zostało sprzedane do spółek Grupy Kapitałowej TAURON, natomiast pozostała część sprzedaży ulokowana została na rynku zewnętrznym.

Produkcja węgla handlowego w I kwartale 2022 r. wyniosła 1,45 mln Mg i była wyższa o 1% w stosunku do analogicznego okresu 2021 r. Wyższy wynik jest wypadkową wyższej produkcji węgla dzięki korzystniejszemu układowi frontów ścianowych w ZG Sobieski, mniejszej ilości ścian wydobywczych w ZG Janina oraz utrzymaniu porównywalnego poziomu produkcji w ZG Brzeszcze.

Segment Wytwarzanie

Łączna moc osiągalna jednostek wytwórczych Segmentu Wytwarzanie wyniosła na koniec marca 2022 r. 13,40 GW mocy elektrycznej i 6,24 GW mocy cieplnej.

W I kwartale 2022 r. Segment Wytwarzanie wyprodukował 3,46 TWh energii elektrycznej, tj. o 8% mniej w stosunku do ubiegłego roku (3,87 TWh).

Produkcja z jednostek biomasowych wyniosła 0,12 TWh, tj. o 11% mniej wobec ubiegłego roku (0,14 TWh).

Sprzedaż energii elektrycznej z własnej produkcji razem z energią zakupioną do obrotu wyniosła w I kwartale 2022 r. 4,63 TWh, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2021 r. o 3%.

Sprzedaż ciepła w I kwartale 2022 r. wyniosła 6,08 PJ, tj. o 9% mniej w stosunku do analogicznego okresu 2021 r., co wynikało z mniejszego zapotrzebowania odbiorców, w związku z wyższą temperaturą zewnętrzną r/r.

W I kwartale 2022 r. zapotrzebowanie Segmentu Wytwarzanie na węgiel do produkcji energii elektrycznej i ciepła zostało zaspokojone w 68% węglem kamiennym z własnych zakładów górniczych Grupy Kapitałowej TAURON. Pozostała część zapotrzebowania została pokryta ze źródeł zewnętrznych.

Segment OZE

Łączna moc zainstalowana jednostek wytwórczych Segmentu OZE wyniosła na koniec marca 2022 r. 525 MW mocy elektrycznej.

W I kwartale 2022 r. Segment OZE wyprodukował 0,42 TWh energii elektrycznej, tj. o 22% więcej w stosunku do ubiegłego roku (0,34 TWh), co wynikało z korzystniejszych warunków wietrznych jakie miały miejsce w I kwartale 2022 r.

Segment Dystrybucja

W I kwartale 2022 r. Segment Dystrybucja dostarczył łącznie 14,26 TWh energii elektrycznej, w tym 13,73 TWh odbiorcom końcowym. W okresie tym Segment Dystrybucja świadczył usługi dystrybucyjne na rzecz 5,79 mln odbiorców. W analogicznym okresie 2021 r. dostarczył łącznie 13,79 TWh energii elektrycznej do 5,73 mln odbiorców, w tym 13,35 TWh do odbiorców końcowych.

Segment Sprzedaż

W I kwartale 2022 r. spółki Segmentu Sprzedaż sprzedały łącznie 8,43 TWh energii elektrycznej detalicznej czyli o 4% mniej niż w analogicznym okresie 2021 r. do 5,7 mln klientów, zarówno gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorców.

Pozostała działalność

Przychody ze sprzedaży spółek Pozostałej działalności w I kwartale 2022 r. osiągnęły poziom 359 mln zł, który jest wyższy o 25% od zrealizowanego poziomu w analogicznym okresie 2021 r., czego główną przyczyną jest wyższa sprzedaż biomasy, usług obsługi klienta oraz wsparcia świadczonych przez CUW na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

3.4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po I kwartale 2022 r.

Analiza sytuacji finansowej

Poniższa tabela przedstawia analizę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 marca 2022 r.

Tabela nr 15. Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 marca 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	Stan na dzień 31 marca 2022 r.	Dynamika 2022/2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe	84,5%	79,8%	94%
Aktywa obrotowe	15,5%	20,2%	130%
SUMA AKTYWÓW	100,0%	100,0%	-
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	41,2%	40,6%	99%
Udziały niekontrolujące	0,1%	0,1%	96%
Kapitał własny ogółem	41,2%	40,7%	99%
Zobowiązania długoterminowe	34,0%	35,2%	103%
Zobowiązania krótkoterminowe	24,7%	24,1%	98%
Zobowiązania razem	58,8%	59,3%	101%
SUMA PASYWÓW	100,0%	100,0%	-
Zobowiązania finansowe (mln zł)	10 944	12 592	127%
Zobowiązania finansowe netto (mln zł)	10 129	11 320	125%
Wskaźnik dług netto/EBITDA	2,4x	2,6x	143%
Wskaźnik płynności bieżącej	0,63	0,84	133%

W strukturze aktywów, według stanu na dzień 31 marca 2022 r., aktywa trwałe stanowią 79,8% sumy aktywów, co oznacza zmniejszenie o 6% w odniesieniu do poziomu z końca 2021 r.

Udział aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2022 r. w stosunku do końca 2021 r. wzrósł o 30% głównie w efekcie wzrostu wartości uprawnień do emisji CO₂ w związku z ich zakupem w I kwartale 2022 r. pod spełnienie obowiązku ich umorzenia za 2021 r.

W strukturze pasywów na dzień 31 marca 2022 r. zobowiązania stanowią 59,3% sumy pasywów, z czego zobowiązania długoterminowe stanowią 35,2%, a zobowiązania krótkoterminowe stanowią 24,1% sumy bilansowej, co oznacza zmianę struktury długu w stosunku do końca 2021 r., kiedy udziały wynosiły odpowiednio: 34,0% i 24,7%.

W stosunku do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31 grudnia 2021 r. w I kwartale 2022 r. nastąpił wzrost zobowiązań finansowych o 27% oraz zadłużenia finansowego netto o 25%, co przy nieznacznym wzroście rolowanego wyniku EBITDA za 12 miesięcy zakończonych w dniu 31 marca 2022 r. w stosunku do wyniku EBITDA wypracowanego za rok obrotowy 2021 r. wskaźnik dług netto/EBITDA jest wyższy i uzyskał wartość 2,6x (wskaźnik wyrażony w relacji do EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy). Wzrost wartości zadłużenia wynika przede wszystkim z poniesionego wydatku na zakup uprawnień do emisji CO₂, jaki miał miejsce w I kwartale 2022 r. a dotyczył emisji w roku 2021. 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 ewentualne postawienie zobowiązań TAURON w stan natychmiastowej wymagalności.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

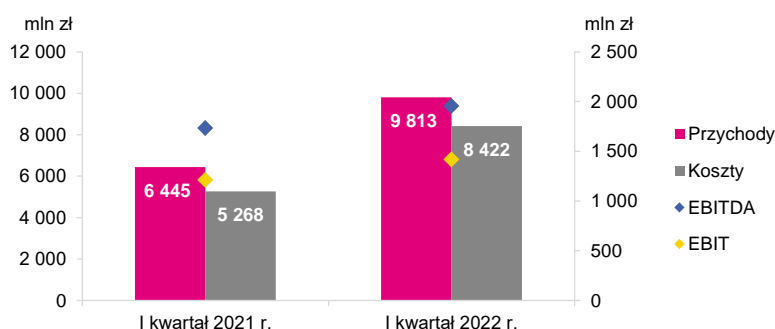
Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 r. oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. Pozycje te zostały przytoczone zgodnie ze *Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku.*

Tabela nr 16. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Wyszczególnienie (mln zł)	I kwartał 2021 r. (niebadane)	I kwartał 2022 r. (niebadane)	Dynamika 2022/2021
Przychody ze sprzedaży	6 445	9 813	152%
Koszt własny sprzedaży	(5 268)	(8 422)	160%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	16	0	-
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć	19	27	142%
Zysk operacyjny	1 212	1 418	117%
Marża zysku operacyjnego (%)	18,8%	14,5%	77%
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(91)	(111)	122%
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(24)	(35)	146%
Zysk przed opodatkowaniem	1 097	1 272	116%
Marża zysku przed opodatkowaniem (%)	17,0%	13,0%	76%
Podatek dochodowy	(246)	(371)	151%
Zysk netto za okres	851	901	106%
Marża zysku netto (%)	13,2%	9,2%	70%
Całkowite dochody za okres	956	1 040	109%
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	839	900	107%
Udziałom niekontrolującym	12	1	8%
EBIT i EBITDA			
EBIT	1 212	1 418	117%
EBITDA	1 735	1 955	113%

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Rysunek nr 15. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

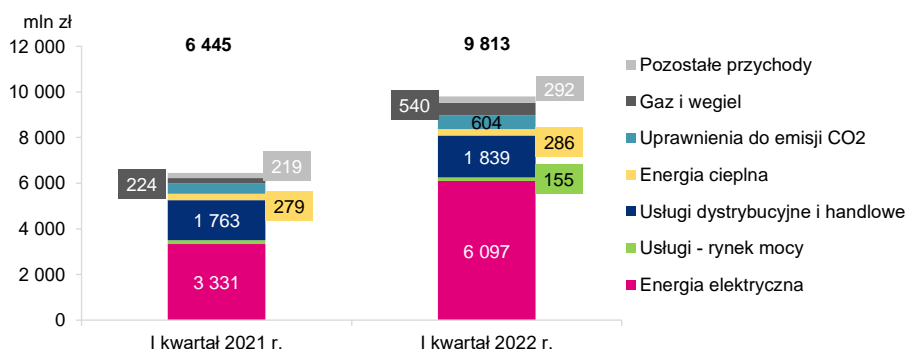


W I kwartale 2022 r. Grupa Kapitałowa TAURON wypracowała przychody na poziomie wyższym o 52% od raportowanych w analogicznym okresie 2021 r., na co wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, co jest wypadkową wyższych uzyskanych cen oraz nieznacznie wyższego wolumenu jej sprzedaży. Wzrost cen energii jest pochodną wzrostowego trendu rynkowego oraz wzrostu cen w taryfach zatwierdzonych przez Prezesa URE oraz cennikach zatwierdzonych przez Zarząd TAURON Sprzedaż i TAURON Sprzedaż GZE,
2. wyższe przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂, czego przyczyny zostały opisane poniżej.
 - 1) W związku z awarią bloku jaka miała miejsce w czerwcu 2021 r. oraz jego postojem przez pozostałą część roku powstała nadwyżka nabytych uprawnień na potrzeby umorzenia za rok 2021. Część powstałej nadwyżki w wysokości 1 717 000 EUA została zaalokowana na cele umorzeniowe innej instalacji Grupy za rok 2022. Mając na uwadze zasadność dopasowania dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, Grupa zdecydowała o sprzedaży powyższego wolumenu uprawnień i jednoczesnym odkupie tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 z przeznaczeniem na cele umorzenia uprawnień za 2022 rok uzyskując przychodów w I kwartale 2022 r. w wysokości 604 mln zł.
 - 2) W I kwartale 2021 r. w związku z opóźnieniem w 2020 r. oddania bloku 910 MW w Jaworznie do eksploatacji, Grupa dokonała sprzedaży na rynek 691 000 Mg uprawnień w ramach działań mających na celu zagospodarowanie powstałej nadwyżki, co spowodowało rozpoznanie w tymże okresie przychodu w wysokości 135 mln zł. Ponadto w odniesieniu do pozostałego wolumenu 3 258 000 uprawnień z terminem odbioru w marcu 2021 dokonano ich rolowania poprzez zawarcie nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024 roku. Grupa ujęła wynik z rozliczenia instrumentów zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 304 mln PLN.
3. wyższe przychody z wyceny praw majątkowych, co wynika ze wzrostu cen rynkowych r/r,
4. wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych i handlowych w konsekwencji wzrostu stawki usługi dystrybucyjnej i przesyłowej przy jednoczesnym wzroście wolumenu usługi dystrybucyjnej,
5. wyższe przychody ze sprzedaży energii cieplnej, co jest wypadkową uzyskania wyższych cen sprzedaży energii cieplnej oraz niższego wolumenu,
6. wyższe przychody ze sprzedaży gazu głównie z uwagi na znaczący wzrost cen r/r w związku z obserwowanym wzrostem na rynku krajowym oraz światowym,
7. wyższe przychody ze sprzedaży węgla co wynika ze sprzedaży wyższego wolumenu oraz uzyskania wyższych cen.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Rysunek nr 16. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.



W I kwartale 2022 r. koszty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 5,3 mld zł, co oznacza, że ich poziom był wyższy o 60% od poniesionych w analogicznym okresie 2021 r., co jest wypadkową następujących czynników:

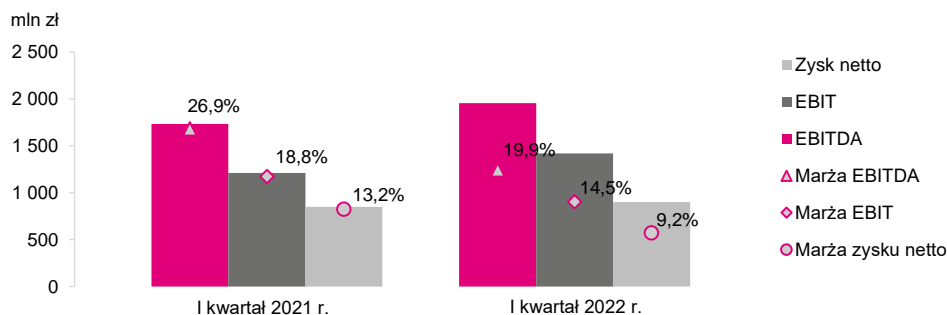
1. wyższych kosztów amortyzacji, głównie jako efekt zwiększenia wartości majątku Grupy Kapitałowej TAURON,
2. wyższych kosztów nabytej energii elektrycznej na potrzeby jej odsprzedaży, w efekcie wyższego wolumenu przy jednoczesnym wzroście ceny zakupu r/r. Wyższy wolumen zakupu wynika przede wszystkim z konieczności zakupu energii elektrycznej w miejsce niewyprodukowanej przez blok 910 MW z uwagi na jego postój spowodowany awarią jaka miała miejsce w 2021 r. Natomiast wzrost ceny wynika ze znaczącego wzrostu cen nabywanej energii elektrycznej na rynku krajowym,
3. wyższych kosztów zakupionego gazu na potrzeby jego odsprzedaży, co wynika ze wzrostu cen r/r.,
4. wyższych kosztów uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, co wynika ze wzrostu cen uprawnień oraz niższej emisji CO₂ przez jednostki wytwórcze na skutek niższej produkcji energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych, co głównie wynika z postępu w I kwartale 2022 r. bloku 910 MW w Jaworznie podczas, gdy w I kwartale 2021 r. ww. blok pracował,
5. wyższych kosztów zużycia materiałów i energii głównie jako efekt:
 - 1) wzrostu cen materiałów zużywanych w procesie zbrojenia ścian i przygotowania produkcji węgla energetycznego,
 - 2) wyższych kosztów zużywanego na potrzeby produkcji energii elektrycznej i ciepła paliwa węglowego głównie na skutek wzrostu cen rynkowych,
 - 3) wyższych kosztów zużywanego na potrzeby produkcji energii elektrycznej i ciepła oleju opałowego oraz biomasy z uwagi na wzrost cen zakupu przy niższym wolumenie ich zużycia,
6. wyższe koszty świadczeń pracowniczych, co wynika z:
 - 1) ujęcia w kosztach I kwartału 2022 r. skutków porozumień zawartych ze stroną społeczną w II półroczu 2021 r. oraz w I kwartale 2022 r.,
 - 2) wzrostu w 2022 r. płacy minimalnej,
7. wyższych kosztów usług dystrybucyjnych, co wynika ze wzrostu taryfy na usługi dystrybucyjne PSE,
8. wyższych kosztów pozostałych usług obcych, głównie na skutek wyższych kosztów składowania kamienia oraz napraw szkód górniczych,
9. wyższych kosztów podatków i opłat, głównie z uwagi na wyższe koszty od majątku sieciowego na skutek wzrostu stawek opodatkowania,
10. ujęcia w kosztach I kwartału 2022 r. kosztów węgla będącego na dzień bilansowy przypadający 31 grudnia 2021 r. na zapasie Grupy Kapitałowej TAURON na skutek jego zużycia. W I kwartale 2021 r. miała miejsce odwrotna sytuacja gdzie część wyprodukowanego węgla przez zakłady górnicze Grupy Kapitałowej TAURON była alokowana na zapasach z uwagi na jego niewykorzystanie w bieżącym kwartale,
11. wyższej wartości kosztów świadczeń na potrzeby własne, co wynika głównie z wyższej wartości materiałów przeznaczonych na zbrojenia ścian i przygotowanie produkcji w zakładach górniczych Grupy Kapitałowej TAURON oraz większego zakresu prac wykonywanych własnymi zasobami na majątku dystrybucji.

Osiągnięta w I kwartale 2022 r. marża EBITDA wyniosła 19,9% i była niższa o 7,0 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2021 r. Marża EBIT wyniosła 14,5% i była niższa o 4,4 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2021 r., a marża zysku netto wyniosła 9,2% i była niższa o 4,0 p.p. Niższe uzyskane marże są głównie efektem znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży głównie w efekcie wzrostu cen energii elektrycznej, oraz gazu odnotowanych w I kwartale 2022 r. w stosunku do cen zrealizowanych w I kwartale 2021 r. co w sposób nieznaczny przełożyło się na zmianę ww. wyników.

Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 1 039 mln zł w stosunku do 944 mln zł osiągniętych przed rokiem, a zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 900 mln zł w porównaniu do 839 mln zł uzyskanych w analogicznym okresie 2021 r.

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Rysunek nr 17. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.



Wyniki finansowe według Segmentów działalności

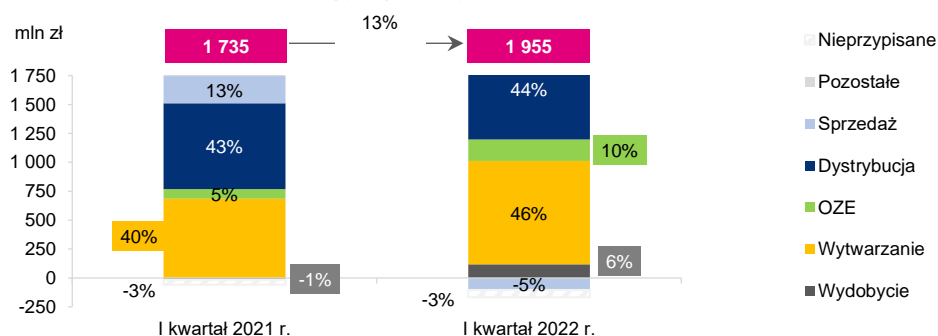
Poniższa tabela przedstawia wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r. Dane dla poszczególnych Segmentów działalności nie obejmują wyłączeń konsolidacyjnych.

Tabela nr 17. Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

EBITDA (mln zł)	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Wydobycie	(14)	117	-
Wytwarzanie	686	895	130%
OZE	84	186	221%
Dystrybucja	741	864	117%
Sprzedaż	234	(103)	-
Pozostała działalność	50	60	120%
Pozycje nieprzypisane i wyłączenia	(46)	(64)	139%
EBITDA razem	1 735	1 955	113%

Poniższy rysunek przedstawia strukturę EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Rysunek nr 18. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.



Największy udział w EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON ma Segment Dystrybucja oraz Segment Sprzedaż.

Segment Wydobywanie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Tabela nr 18. Wyniki Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Wyszczególnienie (mln zł)	I kwartał 2021	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Przychody ze sprzedaży	303	558	184%
węgiel - sortymenty grube i średnie	59	185	311%
węgiel energetyczny	220	332	151%
pozostałe produkty, materiały i usługi	23	41	175%
EBIT	-50	65	-
Amortyzacja i odpisy	36	52	144%
EBITDA	-14	117	-

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2022 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

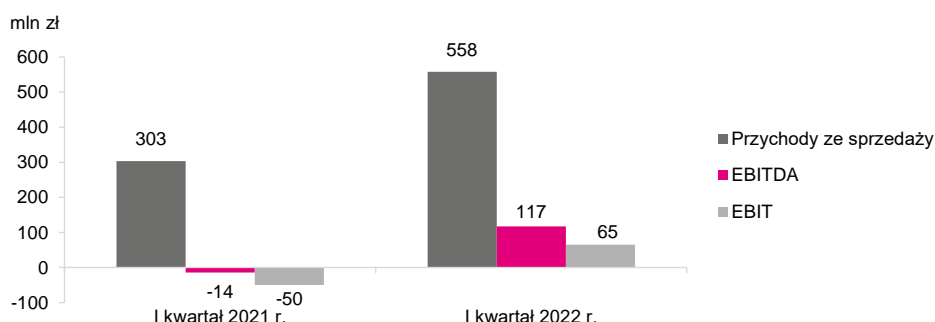
- wzrost wolumenu sprzedaży węgla o 21%, spowodowany głównie wyższą produkcją węgla oraz wyższym popytem na rynkach światowych,
- wzrostem średniej ceny węgla o 53%, na co wpływ ma wysokie zapotrzebowanie na węgiel oraz zmiana struktury sortymentowej sprzedawanego węgla,

3. pozostałe - głównie alokacja w wynik kosztów poprzednich okresów w I kwartale 2022 r., natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku alokowano koszty w bilans.

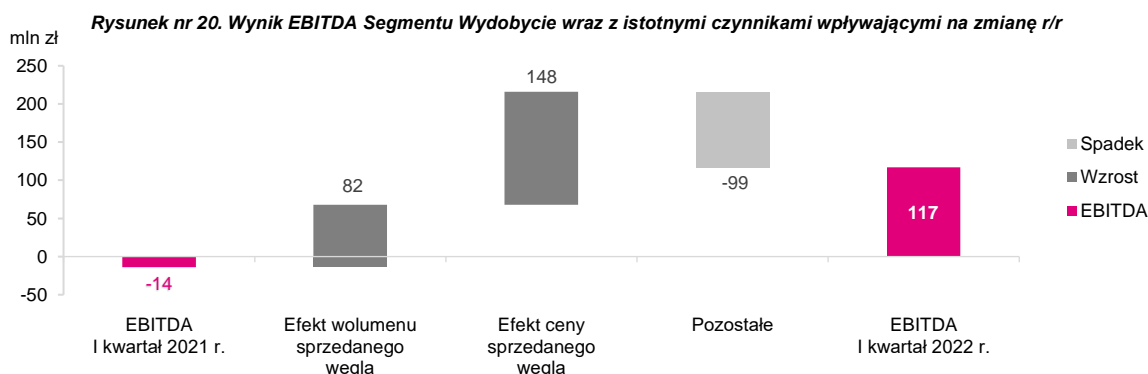
Ponadto na wyższy wynik EBIT miała wpływ wyższa amortyzacja niż w analogicznym okresie 2021 r.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Rysunek nr 19. Dane finansowe Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wydobywanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.



Segment Wytwarzanie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Tabela nr 19. Wyniki Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Wyszczególnienie (mln zł)	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Przychody ze sprzedaży	2 308	3 056	132%
energia elektryczna	1 294	2 005	155%
ciepło	361	371	103%
prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej	37	35	95%
usługi – rynek mocy	168	150	89%
uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	439	483	110%
pozostałe	10	13	128%
EBIT	570	786	138%
Amortyzacja i odpisy	116	109	94%
EBITDA	686	895	130%

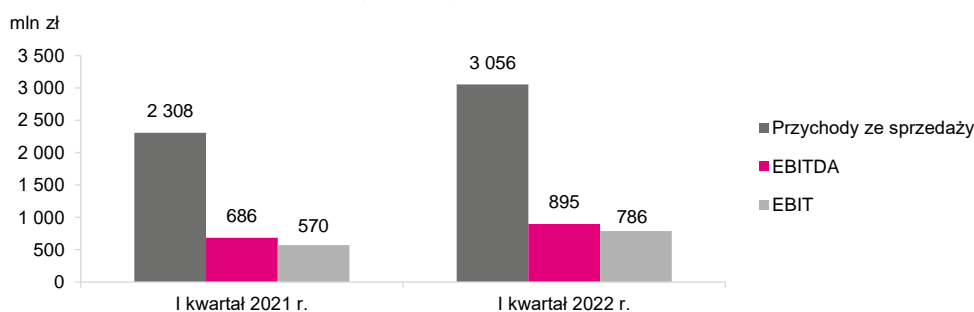
W I kwartale 2022 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Wytwarzanie były wyższe o 32% w porównaniu z analogicznym okresem 2021 r., głównie ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (wyższe ceny sprzedaży) oraz uprawnień do emisji CO₂.

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2022 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższa marża na sprzedaży energii elektrycznej jako efekt wyższej marży na sprzedaży energii elektrycznej z własnej produkcji oraz wyższych kosztów odkupów energii wynikających z postoju bloku 910 MW w I kwartale 2022 r.,
2. niższa marża ze sprzedaży ciepła wynikająca z wzrostu kosztów paliw oraz uprawnień do emisji CO₂ w części niwelowana wyższymi cenami sprzedaży ciepła,
3. 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:
 - restrukturyzacji ww. portfela uprawnień do emisji CO₂, w odniesieniu do wolumenu 3 258 tys. uprawnień do emisji CO₂ z terminem odbioru w marcu 2021 r. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022 r., 2023 r. i 2024 r. Jednocześnie te transakcje dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, przez co wpłynę na zwiększenie kosztów utworzenia przez Grupę Kapitałową TAURON rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ za 2021 r. i kolejne lata obrotowe. W wyniku powyższego Grupa Kapitałowa TAURON ocenia, iż łączny wpływ restrukturyzacji na jej wyniki operacyjne w latach 2021-2023 nie będzie znaczący,
 - odsprzedaży posiadanych uprawnień do emisji CO₂ w ilości 691 tys. EUA, które również stanowiły nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki zależnej za 2020 r. w związku z opóźnieniem do eksploatacji bloku 910 MW.
 - 2) w wyniku awarii bloku w czerwcu 2021 r., która spowodowała wyłączenie go z eksploatacji w kolejnych okresach, powstała nadwyżka uprawnień w portfelu spółki pod obowiązek umorzeniowy roku 2021. Mając na uwadze zasadność dopasowania dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, Grupa Kapitałowa TAURON zdecydowała o sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ w ilości 1 717 tys. EUA.

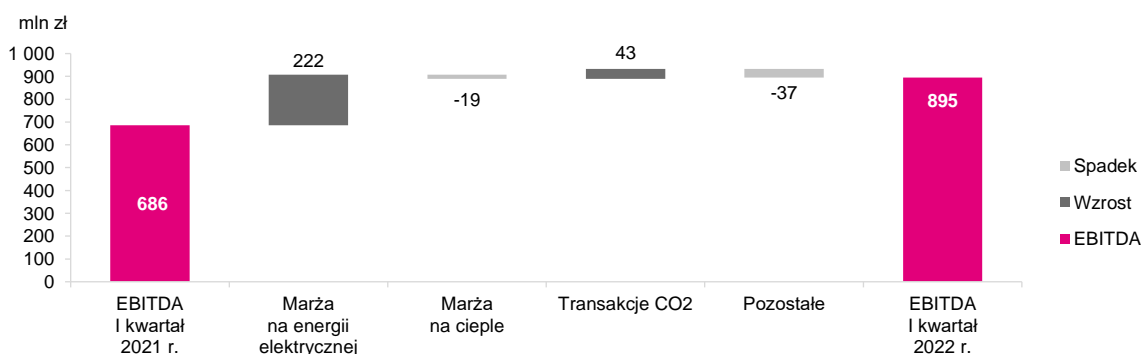
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Rysunek nr 21. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 22. Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment OZE

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu OZE za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

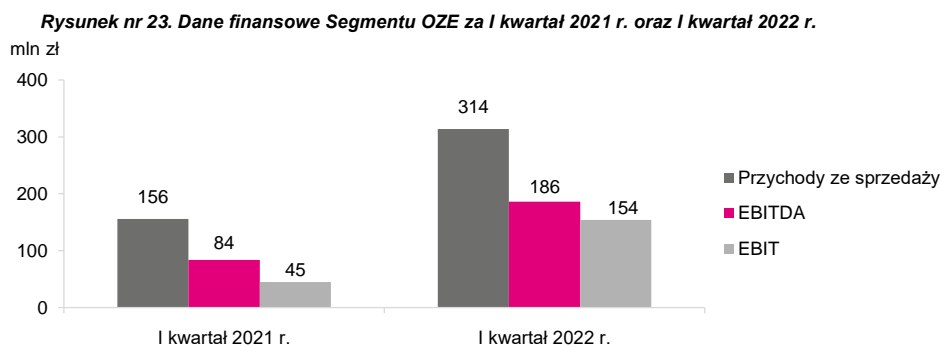
Tabela nr 20. Wyniki Segmentu OZE za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Wyszczególnienie (mln zł)	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Przychody ze sprzedaży	156	314	201%
<i>Energia elektryczna</i>	87	175	201%
<i>Świadectwa pochodzenia energii</i>	65	135	208%
<i>Pozostałe</i>	4	4	100%
EBIT	45	154	342%
Amortyzacja i odpisy	39	32	82%
EBITDA	84	186	221%

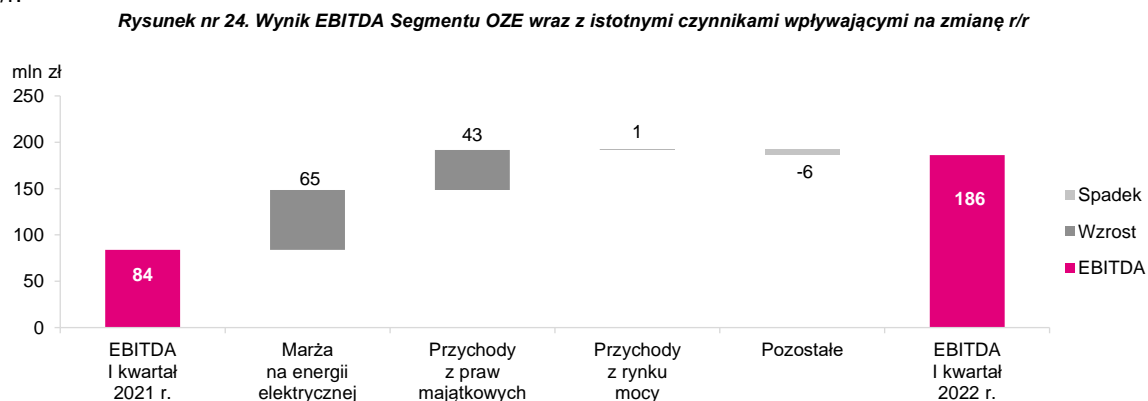
Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu OZE za I kwartał 2022 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, głównie ze względu na wyższe ceny sprzedanej energii elektrycznej oraz wyższą o 40% produkcję z farm wiatrowych, przy niższej o 11% produkcji przez elektrownie wodne,
2. wyższe przychody ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej, co jest efektem wyższych cen praw majątkowych, oraz wyższego o 38% wolumenu praw majątkowych uzyskanych przez farmy wiatrowe.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu OZE za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.



Segment Dystrybucja

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Tabela nr 21. Wyniki Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Wyszczególnienie (mln zł)	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Przychody ze sprzedaży	1 806	2 023	112%
<i>usługi dystrybucyjne</i>	1 716	1 954	114%
<i>opłaty przyłączeniowe</i>	18	20	110%
<i>kolizje energetyczne</i>	29	6	22%

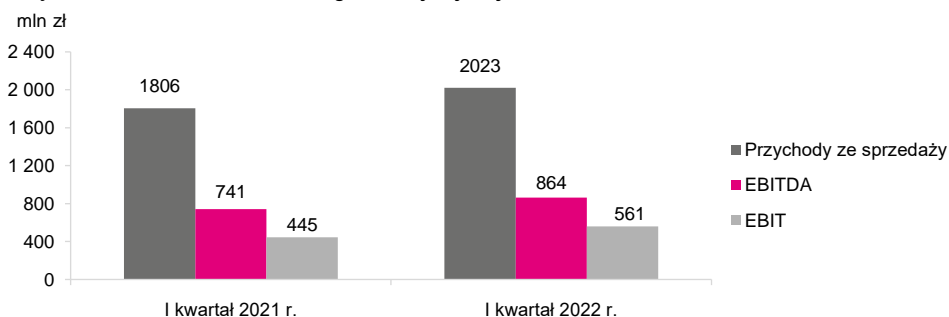
Wyszczególnienie (mln zł)	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
pozostałe przychody	43	42	98%
EBIT	445	561	126%
Amortyzacja i odpisy	296	303	102%
EBITDA	741	864	117%

W I kwartale 2022 r. Segment Dystrybucja, w porównaniu z analogicznym okresem 2021 r., zanotował wzrost przychodów o 12% oraz wzrosty na poziomie EBIT i EBITDA odpowiednio o 26% i 17%. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wzrost średniej stawki sprzedaży usługi dystrybucyjnej do odbiorców końcowych,
2. wzrost dostaw ogółem o 464 GWh, w tym do odbiorców końcowych o 375 GWh, przede wszystkim w grupach taryfowych A oraz C w efekcie zwiększenia produkcji hutniczej, wydobywania węgla, okresowych postojów jednostek wytwórczych należących do odbiorców z uwagi na wysokie ceny gazu ziemnego, wygaszanie ograniczeń w usługach i handlu,
3. spadek pozostałych przychodów dystrybucyjnych głównie z tytułu kolizji energetycznych oraz przekroczenia mocy,
4. spadek kosztów zakupu energii na pokrycie różnicy bilansowej będący wypadkową niższego wolumenu, wyższej ceny zakupu oraz wzrostu wartości doszacowania,
5. wzrost kosztów stałych, m.in. kosztów pracy w wyniku podpisanych porozumień ze stroną społeczną, kosztów podatków od majątku sieciowego wynikający z przyrostu wartości majątku w efekcie prowadzonych inwestycji.

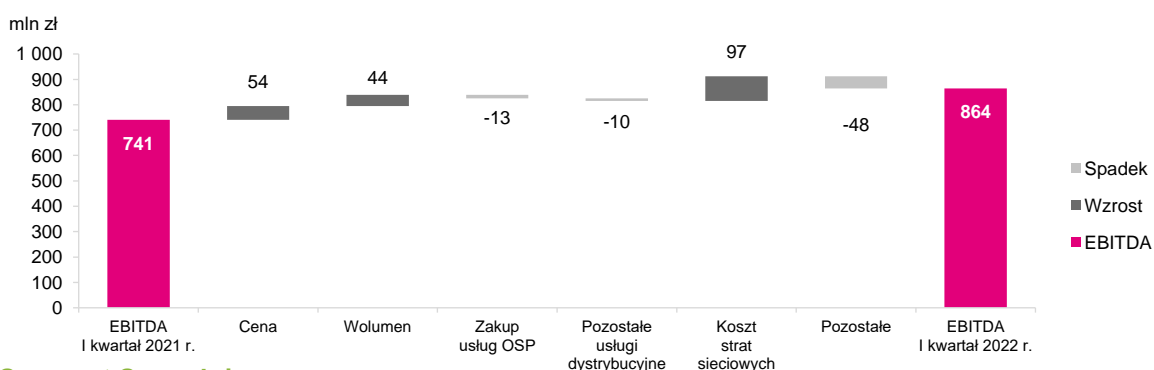
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Rysunek nr 25. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 26. Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment Sprzedaż

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Tabela nr 22. Wyniki Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Wyszczególnienie (mln zł)	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Sprzedaż			
Przychody ze sprzedaży	6 080	10 587	174%

Wyszczególnienie (mln zł)	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
energia elektryczna, w tym:	3 499	6 764	193%
przychody ze sprzedaży detalicznej energii elektrycznej	2 573	4 018	156%
uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	1 013	2 099	207%
paliwa	573	706	123%
usługa dystrybucyjna (przeniesiona)	882	901	102%
pozostałe usługi, w tym usługi handlowe	113	118	104%
EBIT	224	(113)	-
Amortyzacja i odpisy	10	10	100%
EBITDA	234	(103)	-

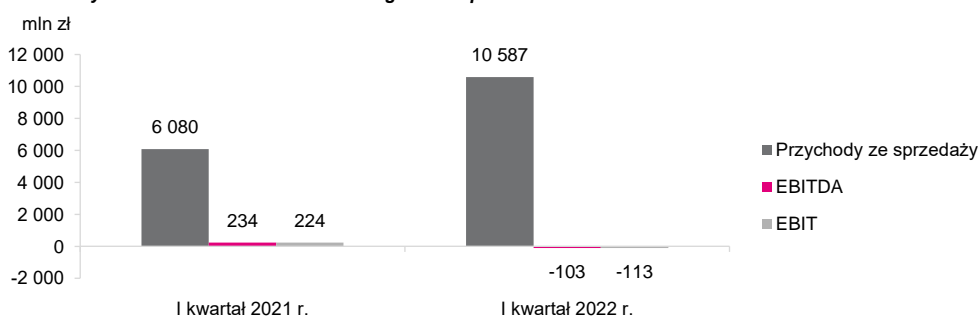
W I kwartale 2022 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Sprzedaż były wyższe o 74% w porównaniu z analogicznym okresem 2021 r., ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej co jest pochodną wyższych cen r/r, wyższe przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ jaka miała miejsce w I kwartale 2022 r. głównie na potrzeby umorzeniowe Spółek Wytwórczych oraz wyższe przychody ze sprzedaży gazu na skutek wzrost cen r/r.

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2022 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. niższa uzyskana marża na sprzedaży energii elektrycznej, co jest wypadkową wyższej ceny sprzedaży energii elektrycznej, wyższego wolumenu sprzedanej energii elektrycznej, wyższych przychodów z opłat stałych handlowych przy wyższych kosztów zakupu energii elektrycznej w tym w ramach realizacji kontraktu na zakup energii elektrycznej z bloku 910 MW w Jaworznie,
2. niższa marża na sprzedaży gazu na skutek uzyskania niższej marży jednostkowej na sprzedaży gazu w wyniku znaczącego wzrostu ceny zakupu gazu jaki zanotowano w I kwartale 2022 r.,
3. niższa marża na sprzedaży uprawnień do emisji CO₂,
4. wyższa wartość ujętych odpisów aktualizujących należności głównie na skutek ich aktualizacji w I kwartale 2022 r.,
5. pozostałe.

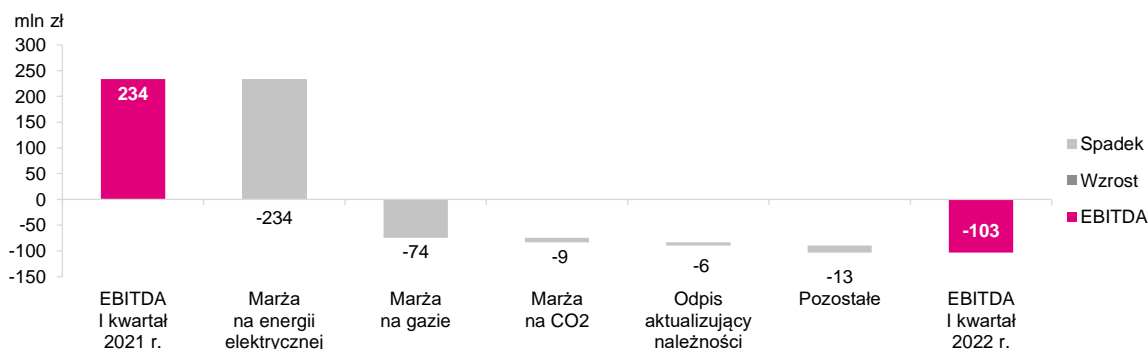
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Rysunek nr 27. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 28. Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Pozostała działalność

Poniższa tabela przedstawia wyniki Pozostałej działalności za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

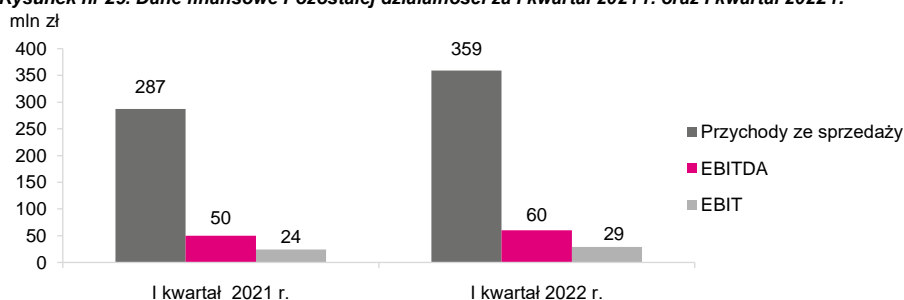
Tabela nr 23. Wyniki Segmentu Pozostała działalność za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Wyszczególnienie (mln zł)	I kwartał 2021 r.	I kwartał 2022 r.	Dynamika 2022/2021
Przychody ze sprzedaży	287	359	125%
usługi obsługi klienta	63	73	116%
usługi wsparcia	135	144	107%
kruszywa	27	33	122%
biomasa	32	54	170%
pozostałe przychody	30	55	181%
EBIT	24	29	121%
Amortyzacja i odpisy	26	31	119%
EBITDA	50	60	120%

Przychody ze sprzedaży spółek Pozostałej działalności za I kwartał 2022 r. osiągnęły poziom wyższy od zrealizowanego w analogicznym okresie 2021 r. o 25%, czego główną przyczyną jest wyższa sprzedaż biomasy, usług obsługi klienta oraz wsparcia świadczonych przez CUW na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Pozostałej działalności za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Rysunek nr 29. Dane finansowe Pozostałej działalności za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.



Sytuacja majątkowa

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.

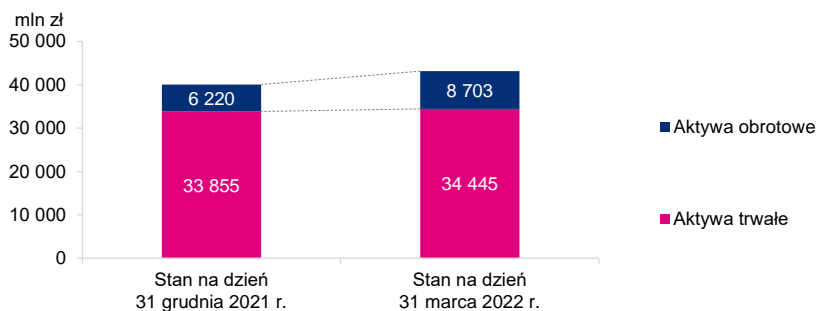
Tabela nr 24. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (mln zł)	Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	Stan na dzień 31 marca 2022 r. (dane niebadane)	Dynamika 2022/2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe	33 855	34 445	102%
Rzeczowe aktywa trwałe	29 174	29 265	100%
Aktywa obrotowe	6 220	8 703	140%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	815	1 272	156%
Aktywa trwałe i aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10	9	90%
SUMA AKTYWÓW	40 075	43 148	108%

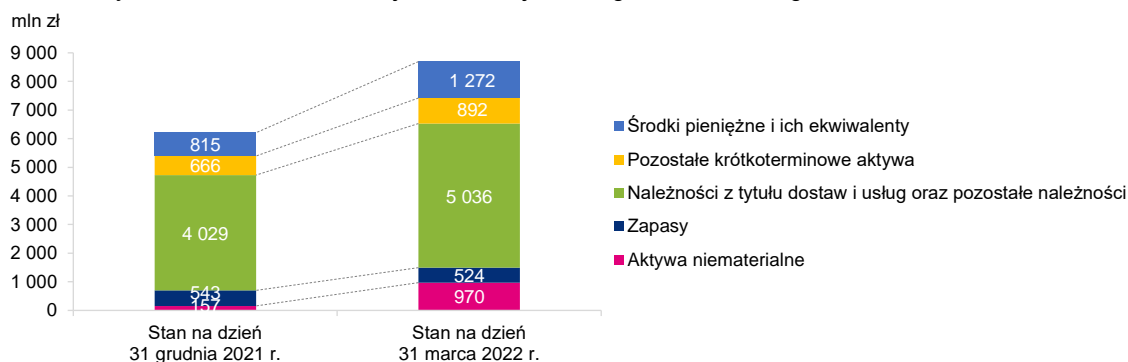
Na dzień 31 marca 2022 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON wykazuje sumę bilansową o 8% wyższą od stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu aktywów i aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.

Rysunek nr 30. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.



Rysunek nr 31. Zmiana stanu aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.



Największą pozycję aktywów na koniec marca 2022 r. stanowią aktywa trwałe, których udział wynosi 79,8% wartości sumy bilansowej. W porównaniu do stanu na koniec 2021 r. wartość aktywów trwałych jest wyższa o 590 mln (2%), na co wpływ miały następujące czynniki:

1. rzeczowe aktywa trwałe - wzrost o 0,3% co jest efektem inwestycji realizowanych w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON oraz ujmowanych odpisów amortyzacyjnych,
2. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji gazów do umorzenia - spadek wartości w związku z reklasyfikacją świadectw pochodzenia energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂ do aktywów obrotowych pod spełnienie obowiązku umorzenia ww. aktywów,
3. pożyczki na rzecz wspólnych przedsięwzięć – wzrost o 117% co ma związek z udzieleniem EC Stalowa Wola w marcu 2022 r. pożyczki w celu uregulowania przez spółkę zobowiązania wynikającego z zawartej w dniu 31 grudnia 2021 r. ugody z Abener Energia,
4. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wzrost o 598% co jest związane z brakiem skompensowania aktywów oraz zobowiązań z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących w 2021 r. Podatkową Grupę Kapitałową, gdyż w ocenie Grupy spółki te nie będą składały począwszy od 1 stycznia 2022 r. wspólnej deklaracji podatkowej w związku z niezrealizowaniem wymaganego przepisami prawa warunku utrzymania Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Na wzrost wartości aktywów obrotowych o 2 483 mln zł (40%) miały wpływ następujące czynniki:

1. stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów - wzrost o 56%. Informacja dotycząca przyczyn zmiany została przedstawiona w punkcie dotyczącym przepływów pieniężnych,
2. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂ do umorzenia - wzrost o 518%, co jest wypadkową:
 - 1) nabycia w I kwartale 2022 r. uprawnień do emisji CO₂ pod obowiązek umorzenia za 2020 r.,
 - 2) nabycia w I kwartale 2022 r. lub rozpoznania wytworzonych we własnym zakresie świadectw pochodzenia energii pod spełnienie obowiązku umorzenia praw majątkowych,
 - 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,
3. zapasy - spadek o 3%,
4. należności od odbiorców - wzrost o 19%, co głównie wynika z wyższych cen energii elektrycznej i gazu,
5. należności z tytułu podatku dochodowego - wzrost o 24%. Należność z tytułu podatku dochodowego obejmuje należność Podatkowej Grupy Kapitałowej za rok 2021 oraz nadwyżkę zapłaconych przez spółki Grupy zaliczek z tytułu podatku dochodowego za okres I kwartału 2022 r.,
6. należności z tytułu pozostałych podatków i opłat – wzrost o 97% głównie w uwagi na wzrost należności z tytułu VAT,
7. instrumenty pochodne – wzrost o 35% głównie w efekcie wyceny instrumentów pochodnych objętych rachunkowością zabezpieczeń IRS w związku ze zmianą bazowych stóp procentowych jaka miała miejsce w I kwartale 2022 r.

8. pozostałe aktywa finansowe - wzrost o 26% głównie w efekcie wzrostu wartości depozytów początkowych z tytułu rozliczeń giełdowych,
9. pozostałe aktywa niefinansowe - wzrost o 36%, w efekcie utworzenia odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

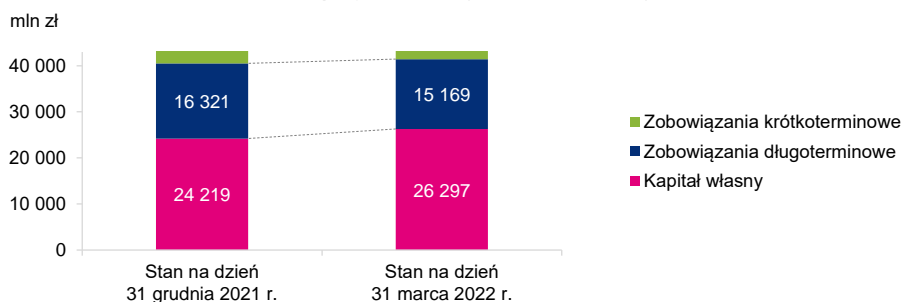
Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.

Tabela nr 25. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.

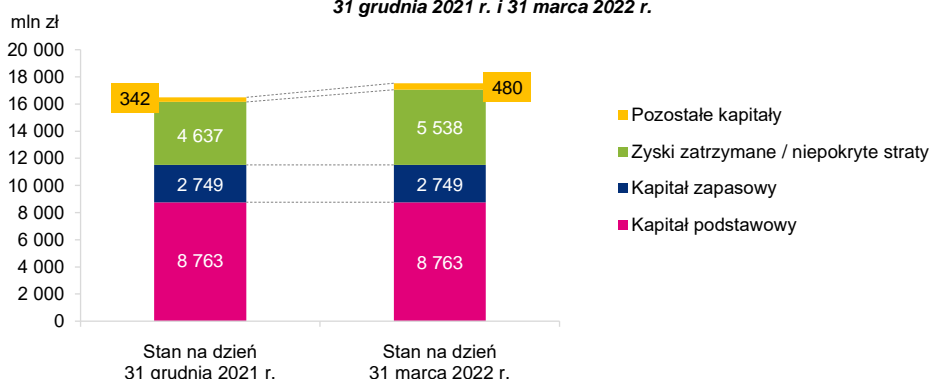
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (mln zł)	Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	Stan na dzień 31 marca 2022 r. (dane niebadane)	Dynamika 2022/2021
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 491	17 530	106%
Udziały niekontrolujące	33	34	103%
Kapitał własny ogółem	16 524	17 564	106%
Zobowiązania długoterminowe	13 634	15 169	111%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	10 947	11 810	108%
Zobowiązania krótkoterminowe	9 917	10 415	105%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	2 143	3 991	186%
Zobowiązania razem	23 551	25 584	109%
SUMA PASYWÓW	40 075	43 148	108%

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu pasywów i kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.

Rysunek nr 32. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.



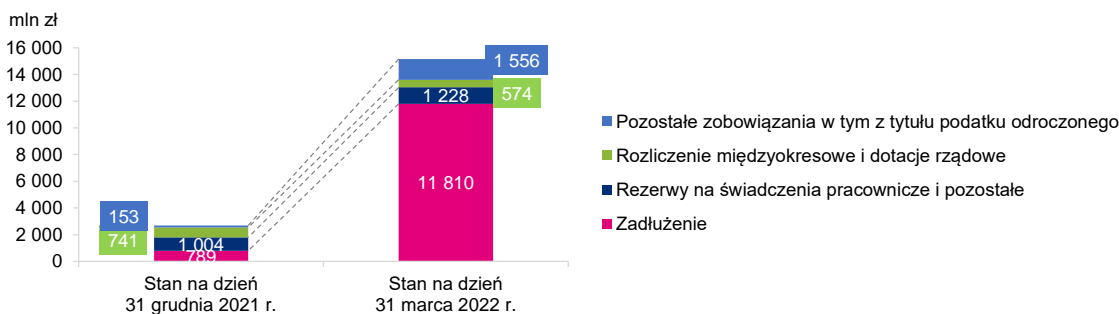
Rysunek nr 33. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.



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 40,7%.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.

Rysunek nr 34. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.



Rysunek nr 35. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.



Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. jest wyższa o 1 535 mln zł (11%), na co złożyły się następujące czynniki:

1. zobowiązania z tytułu zadłużenia – wzrost o 7% z uwagi na wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów,
2. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego – wzrost o 101% co jest związane z brakiem skompensowania aktywów oraz zobowiązań z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących w 2021 r. Podatkową Grupę Kapitałową, gdyż w ocenie Grupy spółki te nie będą składały począwszy od 1 stycznia 2022 roku wspólnej deklaracji podatkowej w związku z niezrealizowaniem wymaganego przepisami prawa warunku utrzymania Podatkowej Grupy Kapitałowej,
3. instrumenty pochodne - spadek o 65% w związku z reklasyfikacją części zobowiązania dotyczącego instrumentów pochodnych dotyczących towarowych instrumentów pochodnych, walutowych instrumentów pochodnych typu forward oraz instrumentów CCIRS do zobowiązań krótkoterminowych,

Wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON uległa zwiększeniu o 498 mln zł (o 5%), na co złożyły się głównie następujące czynniki:

1. zobowiązania z tytułu zadłużenia - wzrost o 86%, co jest wypadkową wpływów z tytułu zaciągnięcia nowego finansowania oraz wydatków z tytułu spłaty otrzymanych kredytów,
2. zobowiązania wobec dostawców - wzrost o 31% oraz zobowiązania inwestycyjne - spadek o 50%,
3. zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących – spadek wartości z związku ze spełnieniem w I kwartale 2022 r. całości zobowiązania wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego FIZAN („Fundusz PFR”) z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON,
4. rezerwy na świadczenia pracownicze - spadek o 10%,
5. rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO₂ - spadek o 20%, co jest wypadkową wykorzystania w I kwartale 2022 r. części rezerwy w związku z realizacją obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂ za rok 2021 oraz utworzenia rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów CO₂ i świadectw pochodzenia energii za I kwartał 2022 r. Wykorzystanie pozostałej części utworzonej w 2021 r. rezerwy z tytułu obowiązku umorzenia praw majątkowych pochodzenia energii i uprawnień do emisji CO₂ za 2021 r. nastąpi w II kwartale 2022 r.,
6. pozostałe rezerwy - spadek o 39%, w związku z wykorzystaniem utworzonej na dzień bilansowy przypadający 31 grudnia 2021 r. rezerwy na umowy rodzące obciążenia w związku z postojem bloku 910 MW w Jaworznie,
7. rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe - wzrost o 47%, głównie z uwagi na wzrost rozliczeń międzyokresowych z tytułu premii i niewykorzystanych urlopów,
8. zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - wzrost o 3 125%. Zobowiązania Grupy Kapitałowej TAURON z tytułu podatku dochodowego dotyczą rozliczeń podatku dochodowego spółek Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2022 r.,
9. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat – spadek o 21% głównie z uwagi na niższe zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i VAT,

10. Instrumenty pochodne – wzrost o 18%, w związku z reklasyfikacją części zobowiązania dotyczącego instrumentów pochodnych dotyczących towarowych instrumentów pochodnych, walutowych instrumentów pochodnych typu forward oraz instrumentów CCIRS z zobowiązań długoterminowych,
10. pozostałe zobowiązania finansowe - spadek o 7%, co jest wypadkową wzrostu wartości depozytów uzupełniających z tytułu rozliczeń giełdowych oraz instrumentów pochodnych w efekcie ujemnej wyceny instrumentów pochodnych, w tym w znacznej części instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂, oraz niższej wartości zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz otrzymanych wadi, kaucji i zabezpieczeń,
11. pozostałe zobowiązania niefinansowe - wzrost o 26% głównie na skutek nadwyżki zobowiązania na aktywami z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz wyższego salda zobowiązań wobec klientów z tytułu otrzymanych nadpłat, a także przedpłat na poczet opłaty przyłączeniowej.

Przepływy pieniężne

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje ze śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

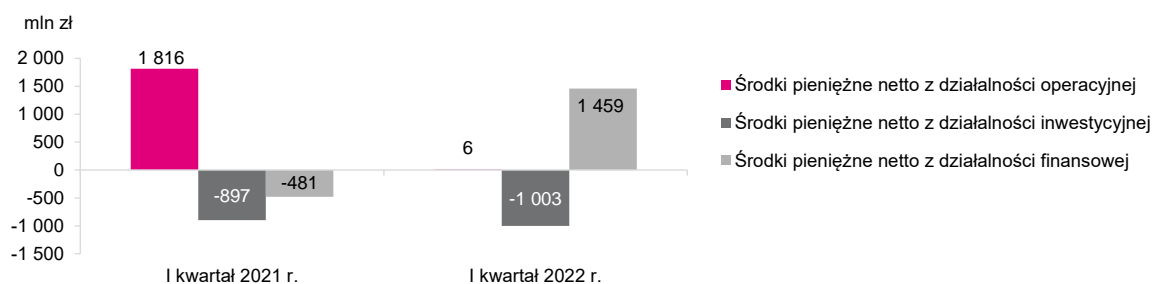
Tabela nr 26. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (mln zł)	I kwartał 2021 r. (nie badane)	I kwartał 2022 r. (nie badane)	Dynamika 2022/2021
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk przed opodatkowaniem	1 097	1 272	116%
Korekty	719	(1 266)	-176%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 816	6	0,3%
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	18	5	28%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(967)	(876)	91%
Udzielenie pożyczek	0	(120)	-
Sprzedaż udziałów i umorzenie jednostek uczestnictwa	53	0	-
Pozostałe	(1)	(12)	1 200%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(897)	(1 003)	112%
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	303	3 796	1253%
Splata pożyczek/kredytów	(736)	(1 187)	161%
Odsetki zapłacone	(22)	(32)	145%
Pozostałe	(26)	(1 118)	4300%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(481)	1 459	-303%
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	438	462	105%
Środki pieniężne na początek okresu	895	791	88%
Środki pieniężne na koniec okresu	1 333	1 253	94%

Suma wszystkich strumieni przepływów netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w I kwartale 2022 r. miała charakter dodatni i wyniosła 462 mln zł.

Poniższy rysunek przedstawia przepływy pieniężne w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Rysunek nr 36. Przepływy pieniężne w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.



Wartość strumienia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w I kwartale 2022 r. wyniosła 6 mln zł, na co złożyły się następujące czynniki:

1. wypracowany wynik EBITDA w kwocie 1 955 mln zł,
2. ujemna zmiana kapitału obrotowego w kwocie 1 569 mln zł, co jest wypadkową:
 - 1) ujemnej zmiany stanu należności w kwocie 640 mln zł głównie od odbiorców,
 - 2) dodatniej zmiany stanu zapasów w kwocie 13 mln zł,
 - 3) dodatniej zmiany stanu zobowiązań w kwocie 307 mln zł,
 - 4) ujemnej zmiany pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych oraz rezerw w łącznej kwocie 1 317 mln zł,
 - 5) dodatniej zmiany rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych w kwocie 68 mln zł,
3. zapłacony przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON podatek dochodowy w kwocie 364 mln zł co wynika z rozliczenia podatku dochodowego za I kwartał 2022 r. Najistotniejsze kwoty zostały uiszczone przez TAURON oraz TAURON Wytwarzanie i TAURON Dystrybucja,
4. pozostałe czynniki: -16 mln zł.

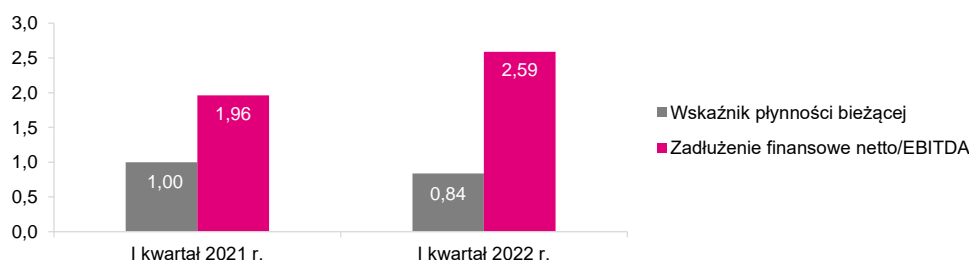
Największy wpływ na kształtowanie się strumienia środków pieniężnych o charakterze inwestycyjnym mają wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, które w I kwartale 2022 r. były niższe o 9% od poniesionych w analogicznym okresie 2021 r. W I kwartale 2022 r. największe wydatki zostały poniesione przez Segment Dystrybucja, Wydobycie i Wytwarzanie.

Dodatnia wartość środków pieniężnych o charakterze finansowym wynika głównie z wyższych wpływów z tytułu pozyskania finansowania nad wydatkami z tytułu spłat zobowiązań finansowych. Wartość spłaconych kredytów i pożyczek wyniosła 1 187 mln zł, przy jednoczesnym wpływie z tytułu zaciągnięcia kredytów w kwocie 3 796 mln zł. Ponadto Grupa Kapitałowa TAURON w I kwartale 2022 r. zapłaciła kwotę 32 mln zł z tytułu odsetek głównie od zobowiązań finansowych, dokonała spłaty zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 64 mln zł, oraz otrzymała dotacje w wysokości 15 mln zł.

Grupa Kapitałowa TAURON utrzymuje swoją pozycję rynkową. Wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA utrzymują się na bezpiecznym poziomie.

Poniższy rysunek przedstawia wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.

Rysunek nr 37. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.



Grupa Kapitałowa TAURON skutecznie zarządza płynnością finansową wykorzystując wdrożony centralny model finansowania oraz centralną politykę zarządzania ryzykiem finansowym. W celu zminimalizowania możliwości wystąpienia zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności, Grupa Kapitałowa TAURON stosuje mechanizm *cash pooling*. Grupa Kapitałowa TAURON korzysta z różnych źródeł finansowania, takich jak np. kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczki z funduszy środowiskowych, emisje obligacji, w tym obligacji podporządkowanych.

3.5. Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa Kapitałowa TAURON nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2022 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 3.4 niniejszej informacji.

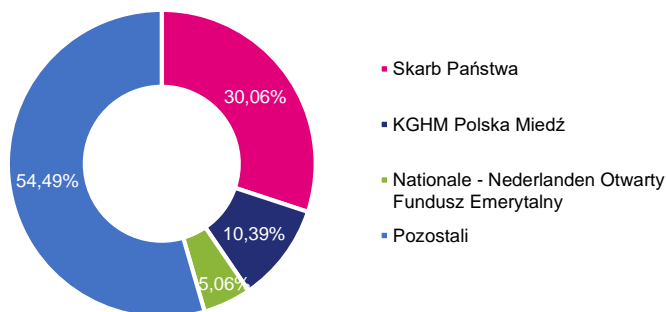
4. AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.

4.1. Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 marca 2022 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.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę akcjonariatu według stanu na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Rysunek nr 38. Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji



Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, według stanu na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Tabela nr 27. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki według stanu na dzień 31 marca 2022 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. 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. Wymienione ograniczenie prawa głosu nie dotyczy Skarbu Państwa i podmiotów zależnych od Skarbu Państwa w okresie, w którym Skarb Państwa wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% ogółu głosów w Spółce.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 marca 2022 r., do dnia przekazania niniejszej informacji, Spółka nie otrzymała zawiadomień od akcjonariuszy o wystąpieniu zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TAURON.

4.2. Zestawienie stanu 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 przez Członków Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2022 r.

Tabela nr 28. Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu na dzień 31 marca 2022 r.

Imię i nazwisko	Data powołania do Zarządu Spółki	Liczba posiadanych akcji Spółki	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki
1. Patryk Demski	05.08.2021 r.	0	0
2. Artur Michałowski	05.08.2021 r.	0	0
3. Krzysztof Surma	05.08.2021 r.	10 000	50 000 zł

Imię i nazwisko	Data powołania do Zarządu Spółki	Liczba posiadanych akcji Spółki	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki
4. Jerzy Topolski	15.07.2020 r.	0	0
5. Artur Warzocha	21.01.2022 r.	0	0

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Tabela nr 29. Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu na dzień sporządzenia niniejszej informacji

Imię i nazwisko	Data powołania do Zarządu Spółki	Liczba posiadanych akcji Spółki	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki
1. Paweł Szczeszek	11.04.2022 r.	0	0
2. Patryk Demski	05.08.2021 r.	0	0
3. Artur Michałowski	05.08.2021 r.	0	0
4. Krzysztof Surma	05.08.2021 r.	10 000	50 000 zł
5. Jerzy Topolski	15.07.2020 r.	0	0
6. Artur Warzocha	21.01.2022 r.	0	0

Członkowie Zarządu Spółki i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie posiadali akcji TAURON lub uprawnień do nich.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 marca 2022 r. do dnia przekazania niniejszej informacji nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji TAURON lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki.

5. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA

5.1. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Poniższa tabela przedstawia zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I kwartale 2022 r.

Tabela nr 30. Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I kwartale 2022 r.

Strony postępowań	Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
Postępowania z udziałem TAURON	
<p>1. Powód: Huta Łaziska</p> <p>Pozwani: TAURON (jako następca prawny GZE) i Skarb Państwa reprezentowany przez Prezesa 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.</p> <p>W dniu 25 lipca 2019 r. Huta Łaziska wniosła apelację, zaskarżając powyższy wyrok w całości. Wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 9 lutego 2022 r. apelacja Huty Łaziska została oddalona, zasądzone także m.in. na rzecz Spółki zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok jest prawomocny.</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 zawiążyła 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>Organ II instancji utrzymał w mocy obie decyzje organu I instancji. Spółka zaskarżyła decyzje organu II instancji w drodze skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.</p>
<p>3. Powód: Enea</p> <p>Pozwany: 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>Pozwany: 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>

Strony postępowania	Opis postępowania wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
	<p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 30 czerwca 2017 r.</p> <p>W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 37 471 305,05 zł względnie (żądanie ewentualne) 35 969 662,07 zł.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p>
5. Powód: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	<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: 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>
6. Powód: Pękanino Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	<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: 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>
7. Powód: Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	<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: 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>
8. Współuczestnictwo po stronie powodowej: Amon sp. z o.o. (Amon) oraz Talia sp. z o.o. (Talia) Pozwany: TAURON	<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>
Postępowania z udziałem spółek Grupy Kapitałowej TAURON związane z wypowiedzeniem przez spółki zależne umów dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia	
9. Powód: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o., Pękanino Wind Invest sp. z o.o., Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH	<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 2018 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>W dniu 14 kwietnia 2022 r. pełnomocnicy PEPKH otrzymali kolejne pozwy z dalszymi żądaniami: 1) Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. – żądanie zasądzenia kwoty 80 810 380,04 zł, 2) Pękanino Wind Invest sp. z o.o. – żądanie zasądzenia kwoty 11 070 380,21 zł</p>
10. Powód: Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH	<p>Przedmiot postępowania: żądanie zasądzenia odszkodowania oraz kar umownych.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 119 958 191,00 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>
11. Powód: Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH	<p>Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 105 128 834,11 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 3 czerwca 2015 r.</p>

Strony postępowań	Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
	<p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</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> <p>W dniu 25 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok częściowy i wstępny, w którym:</p>
12. Powód: Amon Pozwany: PEPKH	<ol style="list-style-type: none"> ustalił, 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.</p> <p>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 niewykonywania przez PEPKH umów na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 29 009 189,38 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: 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>
14. Powód: Talia Pozwany: PEPKH	<ol style="list-style-type: none"> ustalił, 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 umowy za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania. <p>W dniach 3 sierpnia 2020 r. oraz 8 marca 2021 r. PEPKH złożyła do sądu apelację od wyroku (wstępnego i uzupełniającego).</p> <p>Sąd Apelacyjny w Gdańsku w dniu 20 grudnia 2021 r. ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację PEPKH. Wyrok Sądu Apelacyjnego, a w konsekwencji wskazane wyżej wyrok wstępny i częściowy oraz wyrok uzupełniający są prawomocne, jednakże istnieje możliwość wniesienia skargi kasacyjnej. Wyroki te nie zasądza od PEPKH żadnego odszkodowania na rzecz powoda, tj. Talia. PEPKH nie zgadza się w całości z rozstrzygnięciem Sądu Apelacyjnego, a także rozstrzygnięciami Sądu I instancji. PEPKH wystąpiła do Sądu Apelacyjnego o doręczenie wyroku Sądu II Instancji wraz z pisemnym uzasadnieniem oraz przystąpiła do jego analizy celem możliwie szybkiego zaskarżenia i podjęcia wszelkich innych przysługujących jej środków prawnych.</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.

Sprawa toczy się pod sygnaturą XVII AmE 242/20. Spółka oczekuje aktualnie decyzji Sądu co do uwzględnienia lub nie przez Sąd wniosku Spółki o wyznaczenie biegłego.

Spory EC Stalowa Wola z Abener Energia

W związku z zawartą w dniu 31 grudnia 2021 r. ugodą wszystkie postępowania sądowe i arbitrażowe pomiędzy EC Stalowa Wola i Abener Energia, o których Spółka informowała w okresie 2021 r. zostały najpierw zawieszona na zgodny wniosek stron, a następnie, w dniach 9 i 10 marca 2022 r. strony złożyły wnioski o podjęcie zawieszonych postępowań, cofnięcie powództw i skargi kasacyjnej oraz o umorzenie wszystkich postępowań. W konsekwencji Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej wydał: 14 marca 2022 r. postanowienie o umorzeniu postępowania z powództwa Abener Energia przeciwko EC Stalowa Wola rozpatrywanego pod sygnaturą SA 14/19, a 21 marca 2022 r. postanowienie o umorzeniu postępowania z powództwa EC Stalowa Wola przeciwko Abener Energia rozpatrywanego pod sygnaturą SA 167/19. Strony oczekują jeszcze na postanowienie Sądu Najwyższego w przedmiocie umorzenia postępowania.

5.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Szczegółowa informacja dotycząca transakcji z podmiotami powiązаныmi została przedstawiona w nocie 50 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku.*

5.3. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje

Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek

W okresie I kwartału 2022 r. TAURON, jak również jednostki zależne, nie udzieliły żadnych poręczeń kredytów ani pożyczek.

Udzielone gwarancje

W I kwartale 2022 r. Spółka udzieliła na rzecz TAURON Czech Energy gwarancji korporacyjnej do kwoty 3 mln EUR na zabezpieczenie realizacji umów handlowych na rzecz podmiotu trzeciego. Gwarancja korporacyjna obowiązuje do dnia 31 stycznia 2024 r.

Na dzień 31 marca 2022 r. łączna wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń i gwarancji korporacyjnych wynosiła 835 mln zł.

Dodatkowo, poza gwarancjami udzielonymi przez Spółkę, w I kwartale 2022 r. obowiązywały gwarancje korporacyjne udzielone przez TAURON Ekoenergia za zobowiązania Wind T1 i Polpower wynikające z umów handlowych. Na dzień 31 marca 2022 r. wartość niniejszych gwarancji wynosiła 53 mln zł.

W I kwartale 2022 r. na zlecenie Spółki w ramach obowiązujących umów ramowych były wystawiane gwarancje bankowe za zobowiązania spółek Grupy Kapitałowej TAURON i spółek powiązanych. Na dzień 31 marca 2022 r. wartość obowiązujących gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Spółki wynosiła 624 mln zł.

Dodatkowo w I kwartale obowiązywały gwarancje bankowe udzielone na zlecenie TAURON Czech Energy, które na 31 marca 2022 r. wynosiły łącznie 34 mln zł.

Szczegółowa informacja dotycząca udzielonych gwarancji została przedstawiona w nocie 49 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku.*

5.4. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r.

I kwartał 2022 r. to okres ciągle utrzymującego się stanu pandemii COVID-19 (V fala), w którym obserwowano utrzymujący się wysoki poziom zakażeń wirusem SARS-CoV-2, który stopniowo opadał w marcu br. W kraju nadal obowiązywały ograniczenia, mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii, które stopniowo łagodzą wraz ze spadkiem liczby notowanych przypadków zakażeń. Sytuacja ta – w dalszym ciągu - powodowała zaburzenia w systemie gospodarczym oraz administracyjnym w Polsce i na świecie, 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 ciągle utrzymujący się poziom zakażeń oraz wysokie prawdopodobieństwo pojawiania się kolejnych fal wzrostu zachorowań - iż pandemia COVID-19 będzie nadal wpływać, chociaż w mniejszym niż dotychczas stopniu, na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na czynnikach makroekonomicznych, tj. na wzroście gospodarczym w Polsce w roku bieżącym, jak i latach kolejnych czy też inflacji. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę Kapitałową TAURON zostały przedstawione poniżej:

1. pomimo obowiązujących ograniczeń, w 2022 r. obserwowany jest utrzymujący się wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną klientów Grupy Kapitałowej TAURON,
2. w okresie I kwartału 2022 r. nie zaobserwowano istotnych zmian oraz trwałych tendencji w poziomie należności przeterminowanych oraz zmienności cen energii elektrycznej i produktów powiązanych wynikających z pandemii COVID-19,
3. 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 zapewnienia bezpieczeństwa epidemiologicznego (szczególnie w miesiącach zwiększonej liczby zakażeń).

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. 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 dalszy czas trwania pandemii, jej nasilenie i zasięg, poziom wyszczerpienia, opracowanie i dostępność szczepionek (lekarstw) przeciw COVID-19, 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. Wpływ agresji Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy na bieżącą i przyszłą działalność Grupy Kapitałowej TAURON

W lutym bieżącego roku rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Agresja Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy powoduje napięcia geopolityczne zarówno w Europie, jak i na świecie. W odpowiedzi na zaistniałą sytuację UE wprowadza kolejne pakiety sankcji skierowanych przeciw Federacji Rosyjskiej, które przyjmują szeroką i zróżnicowaną formę obejmując m.in. środki dyplomatyczne i finansowe, sankcje indywidualne, jak również restrykcje w stosunkach gospodarczych.

Grupa Kapitałowa TAURON identyfikuje skokowy wzrost zmienności i poziomów cen surowców notowanych na rynkach towarowych (w tym ropy, gazu i węgla), a także cen energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂.

W szczególności identyfikowany jest wzrost cen energii i ich zmienności na rynku dnia następnego (SPOT) oraz rynku bilansującym, co może powodować wzrost kosztów zabezpieczenia profilu zapotrzebowania klientów Grupy Kapitałowej TAURON. Ponadto identyfikowane są trudności w pokryciu zapotrzebowania na węgiel kamienny, wynikające ze zwiększonego wolumenu wymuszeń jednostek produkcyjnych oraz niewystarczającej podaży tego surowca na rynku.

Istotne zmiany odnotowane zostały również w notowaniach kursów walut obcych, w tym osłabienie kursu PLN względem EUR, jak również wzrost rynkowych stóp procentowych i interwencyjne podwyżki stopy referencyjnej NBP. Ponadto, na obszarze Polski wprowadzono trzeci stopień alarmowy CHARLIE-CRP wskazujący na podwyższone ryzyko związane z możliwością wystąpienia zdarzeń o charakterze terrorystycznym. Występują trudności w dostępie do biomasy agro, która jest głównie importowana z terytorium Ukrainy.

W pozostałych obszarach na chwilę obecną Grupa Kapitałowa TAURON nie identyfikuje bezpośrednich skutków agresji na własną działalność operacyjną i biznesową, a ciągłość funkcjonowania procesów biznesowych nie jest zagrożona. Grupa Kapitałowa TAURON nie posiada aktywów zlokalizowanych na terenie Ukrainy, Rosji oraz Białorusi, jak również nie miały miejsca istotne transakcje związane ze sprzedażą lub dostawami w tych kierunkach.

Sytuacja związana z agresją wojsk Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy jest bardzo zmienna, a jej przyszłe skutki są trudne do precyzyjnego oszacowania. Będą one, w szczególności, uzależnione od skali i czasu trwania agresji, a także wpływu na stan gospodarki w Polsce i na świecie. Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON będzie również uzależniony od zakresu sankcji kierowanych wobec Federacji Rosyjskiej oraz ich wpływu na lokalne oraz globalne stosunki polityczne i gospodarcze.

Do potencjalnych ryzyk mogących stanowić przyszłą konsekwencję przedmiotowej sytuacji o podwyższonym ryzyku materializacji, które mogą mieć wpływ na Grupę Kapitałową TAURON, zaliczyć należy:

1. zwiększone ryzyko cyber-bezpieczeństwa (możliwe ataki na systemy IT oraz systemy OT, a w konsekwencji zakłócenia w pracy infrastruktury krytycznej),
2. możliwe zachwiania na rynku paliw w UE, a w konsekwencji dalszy wzrost zmienności cen gazu, węgla kamiennego oraz biomasy, co może przekładać się na poziom i zmienność cen energii elektrycznej, a także ryzyko zapewnienia wystarczającej podaży paliw energetycznych w Grupie Kapitałowej TAURON,
3. utrzymująca się zwiększona zmienność cen energii elektrycznej, cen uprawnień do emisji CO₂ oraz pozostałych produktów powiązanych, co może mieć wpływ na ryzyko rynkowe związane z działalnością handlową Grupy Kapitałowej TAURON, jak również może wpływać na wysokość depozytów handlowych wynikających z transakcji zawieranych na towarowym rynku giełdowym TGE,
4. zmiany w bilansie energetycznym UE i w konsekwencji możliwość zwiększonej pracy jednostek zlokalizowanych na terytorium Polski, co powodować może zakłócenia pracy sieci elektroenergetycznej, jak również zwiększone obciążenie jednostek wytwórczych w Grupie Kapitałowej TAURON oraz eskalację ryzyka dostaw paliw energetycznych i ryzyka dotrzymania rezerw strategicznych,
5. utrzymująca się zmienność cen surowców oraz cen energii elektrycznej i produktów powiązanych, co może przekładać się na rentowność prowadzonych i planowanych procesów inwestycyjnych,
6. możliwy wpływ na przerwanie/zakłócenie łańcuchów dostaw towarów i usług, co może mieć wpływ m.in. na możliwe opóźnienia w prowadzonych procesach inwestycyjnych oraz restrukturyzacyjnych,
7. możliwe zakłócenia w dostępie paliw ciekłych mogą powodować utrudnienia w transporcie drogowym, co może się przełożyć na brak możliwości odbiorów UPS i UPW, a w konsekwencji powodując ograniczenia w funkcjonowaniu jednostek wytwórczych Grupy Kapitałowej TAURON,
8. wzrost cen surowców oraz towarów i usług, co może powodować negatywny wpływ na stan gospodarki powodując dalszy wzrost inflacji w Polsce i pozostałych krajach UE,
9. w wyniku możliwego pogorszenia się sytuacji gospodarczej można spodziewać się dalszego wzrostu poziomu stóp procentowych (wpływ na koszty finansowania opartego o zmienną stopę procentową oraz wpływ na przyszły poziom zwrotu z zaangażowanego kapitału w Obszarze Dystrybucji) oraz wahań kursu waluty krajowej względem kluczowych walut obcych,
10. w przypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej w kraju można spodziewać się jego wpływu na poziom krajowego zapotrzebowania na energię elektryczną, co może przekładać się na rentowność Obszaru Dystrybucji i Obszaru Sprzedaży,
11. w wyniku zwiększonej imigracji obywateli Ukrainy do Polski, można spodziewać się zwiększonego zapotrzebowania na energię elektryczną w segmencie gospodarstw domowych, co może przekładać się na rentowność Obszaru Dystrybucji i Obszaru Sprzedaży,
12. potencjalne zakłócenia w pracy przedsiębiorstw oraz możliwość realokacji mocy zakładów produkcyjnych może się przełożyć na poziom krajowego zapotrzebowania na energię elektryczną w segmencie klientów biznesowych, co może przekładać się na rentowność Obszaru Dystrybucji i Obszaru Sprzedaży,
13. w związku z możliwym znacznym ograniczeniem wymiany handlowej pomiędzy Polską a Federacją Rosyjską, a także z uwagi na możliwe spowolnienie gospodarcze można się spodziewać trudności finansowych u części klientów i kontrahentów Grupy TAURON, co może się przekładać na wzrost ryzyka kredytowego w Grupie,
14. niekorzystne postrzeganie Grupy Kapitałowej TAURON przez instytucje finansowe w kontekście lokalizacji Polski jako kraju graniczącego z Ukrainą,
15. możliwe ograniczenia w dostępie do infrastruktury IT, sieci internetowej i GSM, co może powodować zakłócenia w zakresie funkcjonowania procesów operacyjnych i ciągłości biznesowej.

Powyższe ryzyka stanowią identyfikowane na dzień sporządzenia niniejszej informacji skutki obserwowanej sytuacji mogące wpływać na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w przyszłości, w związku z czym nie stanowią katalogu zamkniętego.

Grupa Kapitałowa TAURON, dostrzegając skalę zagrożeń związanych z zaistniałą sytuacją, na bieżąco monitoruje wpływ wojny na terenie Ukrainy i podejmuje działania mające na celu minimalizację potencjalnych skutków materializacji ryzyka w Grupie Kapitałowej TAURON, jak również utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. Koordynacją prac związanych z identyfikacją wpływu oraz reakcją na ryzyko kierują dedykowane Zespoły kryzysowe powołane zarówno na poziomie Spółki, jak również poszczególnych spółek zależnych Grupy Kapitałowej TAURON.

5.6. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian

oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON

W I kwartale 2022 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, dnia 23 maja 2022 r.

Paweł Szczeszek - Prezes Zarządu *Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Patryk Demski - Wiceprezes Zarządu *Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Artur Michałowski - Wiceprezes Zarządu *Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Krzysztof Surma - Wiceprezes Zarządu *Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu *Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Artur Warzocha - 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 31. Objaśnienie 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. ARE	Agencja Rynku Energii S.A. z siedzibą w Warszawie.
5. AVAL-1	AVAL-1 sp. z o. o. z siedzibą w Szczecinie.
6. BASE (Kontrakt BASE)	Kontrakt pasmowy z dostawą energii we wszystkich godzinach okresu, np. kontrakt BASE na miesiąc marzec 2022 r. to dostawa takiej samej ilości energii przez wszystkie godziny miesiąca marca 2022 r.
7. Bioeko Grupa TAURON	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli.
8. 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.
9. CCIRS	CCIRS - (ang. <i>cross-currency interest rate swap</i>) transakcja pochodna polegająca na wymianie między kontrahentami płatności odsetkowych naliczanych od kwot nominowanych w różnych walutach i określanych według różnych stóp procentowych.
10. Certyfikaty kolorowe	Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w sposób podlegający na wsparciu, tzw. kolorowe certyfikaty: zielone - świadectwa pochodzenia energii elektrycznej z OZE, błękitne - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej z biogazu rolniczego, białe - świadectwa efektywności energetycznej (mechanizm stymulujący i wymuszający zachowania prooszczędnościowe), żółte - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji ze źródeł opalanych paliwami gazowymi lub o łącznej mocy zainstalowanej poniżej 1MW, czerwone - świadectwa pochodzenia energii z kogeneracji, fioletowe - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji opalanej metanem uwalnianym i ujmowanym przy dołowych robotach górniczych w czynnych, likwidowanych lub zlikwidowanych kopalniach węgla kamiennego lub gazem uzyskiwanym z przetwarzania biomasy.
11. 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.
12. CUW	Centra Usług Wspólnych - wydzielone jednostki organizacyjne odpowiedzialne za świadczenie określonego zakresu usług wsparcia (CUW R - usługi w obszarze rachunkowości, CUW HR - usługi w obszarze zasobów ludzkich, CUW IT - usługi w obszarze IT, CUW Ubezpieczenia, CUW Ochrona).
13. EBIT	(ang. Earnings Before Interest and Taxes) - wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem.
14. EBITDA	(ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) - wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem powiększony o amortyzację.
15. EC Stalowa Wola	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. z siedzibą w Stalowej Woli.
16. EEC Magenta ASI	EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Warszawie.
17. EEC Magenta 2 ASI	EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Warszawie.
18. EEC Ventures	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.
19. EEC Ventures 2	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.
20. 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 .
21. Enea	Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu.
22. Energa	Energa S.A. z siedzibą w Gdańsku.
23. EU ETS	(ang. European Union Emission Trading System) - Europejski System Handlu Uprawnieniami do Emisji CO ₂ .
24. 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> .

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
25. EUR	Euro - wspólna waluta europejska wprowadzona w niektórych krajach Unii Europejskiej.
26. Finanse Grupa TAURON	Finanse Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
27. FIZAN	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.
28. GAZ-SYSTEM	Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie.
29. GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
30. Grupa Kapitałowa TAURON	Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
31. GZE	Górnośląski Zakład Elektroenergetyczny S.A. z siedzibą w Gliwicach.
32. 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 .
33. IRS	(ang. Interest Rate Swap) - kontrakt wymiany płatności odsetkowych, jeden z podstawowych instrumentów pochodnych, będący przedmiotem obrotu na rynku międzybankowym.
34. KGHM Polska Miedź	KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie.
35. KW Czatkowice	Kopalnia Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. z siedzibą w Krzeszowicach.
36. Marselwind	Marselwind sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
37. Mg	Megagram - milion gramów (1 000 000 g) tj. tona.
38. Model Biznesowy	Dokument o tytule <i>Model Biznesowy i Operacyjny Grupy TAURON</i> , będący aktualizacją <i>Modelu Biznesowego Grupy TAURON</i> przyjętego przez Zarząd TAURON w dniu 23 stycznia 2018 r.
39. MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
40. NABE	Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego.
41. NBP	Narodowy Bank Polski z siedzibą w Warszawie.
42. NCBR	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie.
43. Nowe Jaworzno Grupa TAURON	Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie.
44. Obszar Biznesowy	Siedem obszarów podstawowej działalności Grupy Kapitałowej TAURON: Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja, Handel i Sprzedaż.
45. OPEC	(ang. Organization of the Petroleum Exporting Countries) - Organizacja Krajów Eksportujących Ropę Naftową z siedzibą w Wiedniu.
46. OSD	Operator Systemu Dystrybucyjnego.
47. OSP	Operator Systemu Przesyłowego.
48. OTC (rynek OTC)	(ang. Over The Counter Market) - europejski rynek pozagiełdowy.
49. OZE	Odnawialne Źródła Energii.
50. 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.
51. PEPKH	Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
52. PFR	Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie.
53. PFR IFIZ	PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
54. PGE	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie.
55. PGK	Podatkowa Grupa Kapitałowa.
56. PGNiG	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie.
57. PKB	Produkt Krajowy Brutto.
58. PLN	Symbol walutowy złotego - zł.
59. PMEf	Prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej.
60. PMOZE	Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie przed 1 marca 2009 r.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
61. PMOZE_A	Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie po 1 marca 2009 r.
62. PMOZE-BIO	Prawa majątkowe, które wynikają ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wytworzonej z biogazu rolniczego od 1 lipca 2016 r.
63. PSE	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z siedzibą w Konstancinie-Jeziorna .
64. RB	Rynek Bilansujący - techniczny rynek, na którym następuje zbilansowanie popytu i podaży na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym.
65. RDB	Rynek Dnia Bieżącego - rynek funkcjonujący na TGE, gdzie handel odbywa się w formule notowań ciągłych przez 24 godziny na dobę. Notowane są instrumenty z dostawą w kolejnym dniu, których notowania rozpoczynają się o godzinie 14:00 na dzień przed dostawą i stopniowo wygasają z rynku na godzinę przed rozpoczęciem dostawy.
66. RDN	Rynek Dnia Następnego - rynek funkcjonujący na TGE, gdzie handel odbywa się na jeden oraz dwa dni poprzedzające okres dostawy.
67. RDNg	Rynek Dnia Następnego Gazu - rynek funkcjonujący na TGE, gdzie obrót odbywa się codziennie i prowadzony jest w systemie notowań ciągłych.
68. SARS-CoV-2	(ang. Severe Acute Respiratory Syndrome) - wirus wywołujący chorobę COVID-19.
69. 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 i Sprzedaż oraz dodatkowo Pozostała działalność.
70. SLA	(ang. Service Level Agreement) - umowa o gwarantowanym poziomie świadczenia usług.
71. 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.
72. Spółka	TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.
73. Statut Spółki	Dokument o tytule <i>Statut TAURON Polska Energia S.A.</i>
74. 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.
75. Talia	Talia sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu.
76. TAURON	TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.
77. TAURON Ciepło	TAURON Ciepło sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
78. TAURON Czech Energy	TAURON Czech Energy s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska).
79. TAURON Dystrybucja	TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie.
80. TAURON Dystrybucja Pomiary	TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie.
81. TAURON Ekoenergia	TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. z siedzibą w Jeleniej Górze.
82. TAURON Nowe Technologie	TAURON Nowe Technologie S.A. (dawniej: TAURON Dystrybucja Serwis S.A.) z siedzibą we Wrocławiu.
83. TAURON Obsługa Klienta	TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.
84. TAURON Serwis	TAURON Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
85. TAURON Sprzedaż	TAURON Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.
86. TAURON Sprzedaż GZE	TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.
87. TAURON Wydobycie	TAURON Wydobycie S.A. z siedzibą w Jaworznie.
88. TAURON Wytwarzanie	TAURON Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Jaworznie.
89. TAURON Zielona Energia	TAURON Zielona Energia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
90. TEC1	TEC1 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
91. TGE	Towarowa Giełda Energii S.A. z siedzibą w Warszawie.
92. TGEozebio	Prawa majątkowe będące potwierdzeniem wytworzenia energii z odnawialnych źródeł energii z wykorzystaniem biogazu rolniczego.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
93. UE	Unia Europejska.
94. UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
95. Unbundling	Oddzielenie od siebie działalności w obrębie dystrybucji energii elektrycznej od działalności, polegającej na wytwarzaniu i sprzedaży tej energii do odbiorców końcowych.
96. URE	Urząd Regulacji Energetyki.
97. USA	(ang. United States of America) - Stany Zjednoczone Ameryki.
98. USD	(ang. United States Dolar) - międzynarodowy skrót dolara amerykańskiego.
99. Wind T1	Wind T1 sp. z o. o. z siedzibą w Pieńkowie.
100. Wsparcie Grupa TAURON	Wsparcie Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie.
101. WZ / ZW	Walne Zgromadzenie / Zgromadzenie Wspólników.
102. ZG	Zakład Górniczy (Janina w Libiążu, Sobieski w Jaworznie, Brzeszcze w Brzeszczach).

Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW

Poniżej zamieszczono spis tabel i rysunków występujących w niniejszej informacji.

Spis tabel

Tabela nr 1.	Wykaz istotnych spółek współzależnych, według stanu na dzień 31 marca 2022 r.	6
Tabela nr 2.	Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w I kwartale 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji	10
Tabela nr 3.	Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w I kwartale 2022 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON	13
Tabela nr 4.	Czynniki wewnętrzne wpływające na działalność i wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r.	17
Tabela nr 5.	Wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w I kwartale 2021 r. i w I kwartale 2022 r.	18
Tabela nr 6.	Najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. w zakresie uchwalonych i opublikowanych aktów prawnych	23
Tabela nr 7.	Najistotniejsze inicjatywy legislacyjne w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r.	25
Tabela nr 8.	Najistotniejsze zmiany i inicjatywy w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2022 r. w zakresie legislacji UE	27
Tabela nr 9.	Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za 2021 r.	31
Tabela nr 10.	Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych	31
Tabela nr 11.	Czynniki, które będą wywierać najistotniejszy wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32
Tabela nr 12.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.	34
Tabela nr 13.	Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.	35
Tabela nr 14.	Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.	36
Tabela nr 15.	Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 marca 2022 r.	37
Tabela nr 16.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	38
Tabela nr 17.	Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	41
Tabela nr 18.	Wyniki Segmentu Wydobycie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	41
Tabela nr 19.	Wyniki Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	42
Tabela nr 20.	Wyniki Segmentu OZE za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	44
Tabela nr 21.	Wyniki Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	44
Tabela nr 22.	Wyniki Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	45
Tabela nr 23.	Wyniki Segmentu Pozostała działalność za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	47
Tabela nr 24.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.	47
Tabela nr 25.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.	49
Tabela nr 26.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	51
Tabela nr 27.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki według stanu na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji	54
Tabela nr 28.	Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu na dzień 31 marca 2022 r.	54
Tabela nr 29.	Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu na dzień sporządzenia niniejszej informacji	55
Tabela nr 30.	Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I kwartale 2022 r.	56
Tabela nr 31.	Objaśnienie skrótów i pojęć branżowych	63

Spis rysunków

Rysunek nr 1.	Grupa Kapitałowa TAURON	3
Rysunek nr 2.	Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON	4
Rysunek nr 3.	Struktura Grupy Kapitałowej TAURON, uwzględniająca spółki objęte konsolidacją, według stanu na dzień 31 marca 2022 r.	5
Rysunek nr 4.	Średnie miesięczne ceny energii na rynkach SPOT i RB oraz średnie temperatury w 2021 r. oraz w I kwartale 2022 r.	18
Rysunek nr 5.	Obrót kontraktem BASE_Y-23 w 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.	19
Rysunek nr 6.	Średnie miesięczne ceny gazu na rynku SPOT oraz kontraktu BASE_Y-23 na TGE	21
Rysunek nr 7.	Wpływ działań politycznych i otoczenia na notowania produktu EUA SPOT w I kwartale 2022 r.	22
Rysunek nr 8.	Indeksy praw majątkowych	23
Rysunek nr 9.	Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według dostępnych danych za 2021 r.	28
Rysunek nr 10.	EBITDA - szacunkowa struktura według głównych segmentów w 2021 r. ¹	29
Rysunek nr 11.	Produkcja energii elektrycznej brutto – szacunkowe udziały w rynku za 2021 r.	30
Rysunek nr 12.	Moc zainstalowana – szacunkowe udziały w rynku za 2021 r.	30
Rysunek nr 13.	Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za 2021 r.	30
Rysunek nr 14.	Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za 2021 r.	31
Rysunek nr 15.	Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	39
Rysunek nr 16.	Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	39

Rysunek nr 17. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.	40
Rysunek nr 18. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.	41
Rysunek nr 19. Dane finansowe Segmentu Wydobywanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	42
Rysunek nr 20. Wynik EBITDA Segmentu Wydobywanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	42
Rysunek nr 21. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	43
Rysunek nr 22. Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	43
Rysunek nr 23. Dane finansowe Segmentu OZE za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	44
Rysunek nr 24. Wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	44
Rysunek nr 25. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	45
Rysunek nr 26. Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	45
Rysunek nr 27. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	46
Rysunek nr 28. Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	46
Rysunek nr 29. Dane finansowe Pozostałej działalności za I kwartał 2021 r. oraz I kwartał 2022 r.	47
Rysunek nr 30. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.	48
Rysunek nr 31. Zmiana stanu aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.	48
Rysunek nr 32. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.	49
Rysunek nr 33. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.	49
Rysunek nr 34. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.	50
Rysunek nr 35. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 marca 2022 r.	50
Rysunek nr 36. Przepływy pieniężne w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.	52
Rysunek nr 37. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I kwartale 2021 r. oraz I kwartale 2022 r.	52
Rysunek nr 38. Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji.....	54