

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 2024 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	12
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie do dnia bilansowego	14
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych	15
9. Przepisy prawa mające na celu ograniczenie cen energii elektrycznej	16
10. Sezonowość działalności	18

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 18

11. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
---	----

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 21

12. Przychody ze sprzedaży	21
13. Rekompensaty	22
14. Koszty według rodzajów	23
15. Przychody i koszty finansowe	24
16. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	24

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 25

17. Rzeczowe aktywa trwale	25
18. Prawa do użytkowania aktywów	27
19. Wartość firmy	27
20. Świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂	28
20.1. Długoterminowe świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂	28
20.2. Krótkoterminowe świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂	28
21. Pozostałe aktywa niematerialne	28
22. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	29
23. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	30
24. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	31
25. Pozostałe aktywa finansowe	32
26. Pozostałe aktywa niefinansowe	32
26.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	32
26.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	32
27. Odroczonego podatek dochodowy	33
28. Zapasy	33
29. Należności od odbiorców	34
30. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	34
31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
32. Kapitał własny	35
32.1. Kapitał podstawowy	35
32.2. Prawa akcjonariuszy	35
32.3. Kapitał zapasowy	36
32.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	36
32.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	36
32.6. Udziały niekontrolujące	36
33. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	36
34. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	36
34.1. Kredyty i pożyczki	37
34.2. Wyemitowane obligacje	38
34.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	39
34.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu	39
35. Rezerwy na świadczenia pracownicze	39
36. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu	40
36.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	40

36.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	40
37. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	41
38. Pozostałe rezerwy	41
38.1. Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	41
38.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	42
38.3. Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców	42
38.4. Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	43
39. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	43
39.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	43
39.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	43
40. Zobowiązania wobec dostawców	44
41. Zobowiązania inwestycyjne	44
42. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	44
43. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	45
44. Pozostałe zobowiązania finansowe	45
45. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	45
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z	
PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
46. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepłyów pieniężnych	46
46.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	46
46.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	47
46.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	47
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	48
47. Instrumenty finansowe	48
48. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
49. Zarządzanie kapitałem i finansami	50
INNE INFORMACJE	50
50. Zobowiązania warunkowe	50
51. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań	53
52. Informacja o podmiotach powiązanych	54
52.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	54
52.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	54
52.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	55
53. Pozostałe istotne informacje	56

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	12	8 142	13 559
Rekompensaty	13	1 178	2 304
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	14	(7 971)	(13 861)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 349	2 002
Koszty sprzedaży	14	(183)	(189)
Koszty ogólnego zarządu	14	(197)	(160)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		5	17
Udział w zyskach/(stratach) wspólnych przedsięwzięć	22	14	27
Zysk operacyjny		988	1 697
Koszty odsetkowe od zadłużenia	15	(186)	(211)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	15	(70)	(94)
Zysk przed opodatkowaniem		732	1 392
Podatek dochodowy	16	(201)	(356)
Zysk netto		531	1 036
Wycena instrumentów zabezpieczających	32.4	(7)	(90)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		6	9
Podatek dochodowy	16	1	17
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		-	(64)
Zyski aktuarialne	35	4	2
Podatek dochodowy	16	(1)	-
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		3	2
Pozostałe całkowite dochody netto		3	(62)
Łączne całkowite dochody		534	974
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		531	1 034
Udziałom niekontrolującym		-	2
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		534	972
Udziałom niekontrolującym		-	2
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		0,30	0,59

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	32 193	31 872
Prawa do użytkowania aktywów	18	2 357	2 164
Wartość firmy	19	26	26
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	20.1	12	24
Pozostałe aktywa niematerialne	21	813	848
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	22	191	169
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	23	368	357
Instrumenty pochodne	24	206	149
Pozostałe aktywa finansowe	25	273	278
Pozostałe aktywa niefinansowe	26.1	782	707
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	835	759
		38 056	37 353
Aktywa obrotowe			
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	20.2	1 141	702
Zapasy	28	1 404	1 483
Należności od odbiorców	29	4 429	5 341
Należności z tytułu podatku dochodowego	42	110	105
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	30	468	794
Instrumenty pochodne	24	410	275
Pozostałe aktywa finansowe	25	1 473	2 449
Pozostałe aktywa niefinansowe	26.2	397	207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	1 106	1 084
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		5	5
		10 943	12 445
SUMA AKTYWÓW		48 999	49 798

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - CIĄG DALSZY

	Nota	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	32.1	8 763	8 763
Kapitał zapasowy	32.3	3 076	3 076
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	32.4	212	218
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		68	62
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	32.5	6 330	5 796
		18 449	17 915
Udziały niekontrolujące	32.6	38	38
Kapitał własny ogółem		18 487	17 953
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	34	14 002	15 317
Rezerwy na świadczenia pracownicze	35	672	650
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu	36	208	209
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	39	607	607
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	1 390	1 212
Instrumenty pochodne	24	216	169
Zobowiązania inwestycyjne	41	141	152
Pozostałe zobowiązania finansowe	44	35	32
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		1	1
		17 272	18 349
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	34	2 711	2 098
Zobowiązania wobec dostawców	40	1 529	2 088
Zobowiązania inwestycyjne	41	419	555
Rezerwy na świadczenia pracownicze	35	82	104
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	37	4 536	3 744
Pozostałe rezerwy	38	390	843
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	39	298	351
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	42	69	19
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	43	726	1 030
Instrumenty pochodne	24	817	644
Pozostałe zobowiązania finansowe	44	251	640
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	45	1 411	1 379
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		1	1
		13 240	13 496
Zobowiązania razem		30 512	31 845
SUMA PASYWÓW		48 999	49 798

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 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 2024 roku	8 763	3 076	218	62	5 796	17 915	38	17 953	
Zysk netto	-	-	-	-	531	531	-	531	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(6)	6	3	3	-	3	
Łączne całkowite dochody	-	-	(6)	6	534	534	-	534	
Stan na 31 marca 2024 roku (niebadane)	8 763	3 076	212	68	6 330	18 449	38	18 487	

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2023 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 2023 roku	8 763	3 009	450	60	4 299	16 581	33	16 614	
Zysk netto	-	-	-	-	1 034	1 034	2	1 036	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(73)	9	2	(62)	-	(62)	
Łączne całkowite dochody	-	-	(73)	9	1 036	972	2	974	
Stan na 31 marca 2023 roku (niebadane)	8 763	3 009	377	69	5 335	17 553	35	17 588	

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	732	1 392
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	(14)	(27)
Amortyzacja	596	533
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	3	(2)
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	(11)	(9)
Różnice kursowe	(42)	(33)
Odsetki i prowizje	188	210
Wycena instrumentów pochodnych	43	121
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	4	(12)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	698	(2 584)
Podatek dochodowy zapłacony	(53)	(234)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 144	(645)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(1 031)	(1 014)
Udzielenie pożyczek	-	(1)
Razem płatności	(1 031)	(1 015)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	6	3
Pozostałe wpływy	-	1
Razem wpływy	6	4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 025)	(1 011)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata kredytów/pożyczek	(1 086)	(1 726)
Odsetki zapłacone	(106)	(79)
Spłata zobowiązań leasingowych	(72)	(68)
Pozostałe płatności	(1)	(2)
Razem płatności	(1 265)	(1 875)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	172	3 550
Otrzymane dotacje	5	10
Razem wpływy	177	3 560
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 088)	1 685
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	31	29
Różnice kursowe netto	-	22
Środki pieniężne na początek okresu	31	940
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	31	969
o ograniczonej możliwości dysponowania	31	581

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

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

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

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

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

Podstawowy przedmiot działalności Grupy TAURON jest odzwierciedlony w podziale na segmenty: Wytwarzanie (segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych oraz wytwarzanie energii cieplnej), Odnawialne źródła energii, Dystrybucja, Sprzedaż oraz działalność pozostała – w tym obsługa klienta, o czym szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 maja 2024 roku.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2024 roku wchodził:

- Paweł Szczeszek – Prezes Zarządu,
- Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu,
- Bogusław Rybacki – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Szczegieliński – Wiceprezes Zarządu,
- Artur Warzocha – Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 13 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza odwołała:

- Pawła Szczeszka ze stanowiska Prezesa Zarządu,
- Patryka Demskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu,
- Bogusława Rybackiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu,
- Tomasza Szczegielińskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu,
- Artura Warzochę ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu.

Od dnia 14 lutego 2024 roku do dnia 6 marca 2024 roku Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej – Panią Karolinę Muchę-Kuś do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki.

Z dniem 6 marca 2024 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu TAURON Polska Energia S.A. Krzysztofa Surmę – Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów, w związku z zakończeniem z dniem 31 grudnia 2023 roku VI wspólnej kadencji Zarządu Spółki.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)*

Z dniem 7 marca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała następujące osoby do składu Zarządu Spółki VII wspólnej kadencji:

- Grzegorza Łoła na stanowisko Prezesa Zarządu,
- Piotra Gołębiowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu,
- Michała Orłowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem i Rozwoju,
- Krzysztofa Surmę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wymieniony powyżej skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 marca 2024 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
WYTWARZANIE				
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
2	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
3	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Jaworzno	95,61%	TAURON Wytwarzanie S.A.
4	Łagisza Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Wytwarzanie S.A.
5	TAURON Inwestycje Sp. z o.o.*	Będzin	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII				
6	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
7	TEC1 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
8	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
9	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
10	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
11	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
12	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
13	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
14	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
15	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Sniatowo sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
16	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
17	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Goldap sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
18	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
19	WIND T2 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
20	"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
21	TAURON Inwestycje Sp. z o.o.*	Będzin	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
22	WIND T4 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
23	WIND T30MW Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
24	FF Park PV 1 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
25	Windpower Gamów Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
26	AE ENERGY 7 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
DYSTRYBUCJA				
27	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	99,77%	TAURON Polska Energia S.A.
28	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.	Tarnów	99,77%	TAURON Dystrybucja S.A.
SPRZEDAŻ				
29	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
30	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
31	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
32	TAURON Nowe Technologie S.A.	Wrocław	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

POZOSTAŁE				
33	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
34	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzeszowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
35	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
36	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
37	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	100,00%	TAURON Wytwarzanie S.A.
38	Usługi Grupa TAURON Sp. z o.o.	Tarnów	99,77%	TAURON Dystrybucja S.A.
39	TAURON Ubezpieczenia Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.

**Działalność TAURON Inwestycje Sp. z o.o. klasyfikowana jest w dwóch segmentach: w segmencie Odnawialne źródła energii oraz w segmencie Wytwarzanie.*

Inkorporacja spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. przez spółkę TAURON Ciepło Sp. z o.o.

W dniu 3 stycznia 2024 roku została zarejestrowana inkorporacja spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. przez TAURON Ciepło Sp. z o.o. Do dnia połączenia (inkorporacji) TAURON Ciepło Sp. z o.o. posiadała 100% udziałów w kapitale i organie stanowiącym Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. Transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy TAURON.

Na dzień 31 marca 2024 roku udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym pozostałych istotnych spółek zależnych i współzależnych nie uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2023 roku.

Na dzień 31 marca 2024 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych w segmencie Wytwarzanie:

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 Inwestycje Sp. z o.o.
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.

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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 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, co zostało opisane w notach 34.1 i 34.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

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 największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. 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.

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 17	<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 jakie zaszły w pierwszym kwartale 2024 roku względem czwartego kwartału 2023 roku w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ oraz bieżącej sytuacji rynkowej i ich wpływu na założenia oraz długoterminowe prognozy uwzględnione w ramach testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku. Po przeprowadzeniu analiz uwzględniających zjawiska o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż mieszczą się one w założeniach cenowych kalkulowanych w czwartym kwartale 2023 roku i tym samym nie wpływają istotnie na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem informacji uwzględnionych w testach na utratę wartości sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich przeprowadzonych przez Grupę testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2023 roku są aktualne. W wyniku powyższych testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych Grupa ujęła odpisy w wysokości 23 mln PLN, o czym szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Grupa weryfikuje co najmniej na koniec każdego roku obrotowego okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, a ewentualne korekty odpisów amortyzacyjnych dokonywane są z efektem od początku okresu sprawozdawczego, w którym zakończono weryfikację.</p>
Prawa do użytkowania aktywów	Nota 18	<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. 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> <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. Dla ustalenia okresu leasingu m.in. dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje szacunku.</p> <p>Prawa do użytkowania aktywów podlegają szacunkom w zakresie przeprowadzenia testów na utratę wartości na zasadach analogicznych do rzeczowych aktywów trwałych.</p>
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	Nota 22	<p>Grupa określa rodzaj wspólnego ustalenia umownego, którego jest stroną, w zależności od praw i obowiązków stron tego ustalenia. Na podstawie analizy praw i obowiązków Grupa klasyfikuje udziały w Grupie Kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. oraz w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. są jako wspólne przedsięwzięcia.</p> <p>Po zastosowaniu wyceny udziałów we wspólnych przedsięwzięciach metodą praw własności, udział we wspólnych przedsięwzięciach testowany jest na utratę wartości w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty lub odwrócenia uprzednio ujętego odpisu. Na dzień bilansowy Grupa oceniła, iż wyniki ostatnich przeprowadzonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2023 roku, testów na utratę wartości udziałów we wspólnych przedsięwzięciach są aktualne.</p>

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	Nota 23	<p>Grupa dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek na rzecz wspólnych przedsięwzięć.</p> <p>Na dzień bilansowy pożyczki udzielone wspólnemu przedsięwzięciu Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. o łącznej wartości bilansowej 368 mln PLN, zostały zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa dokonała odpowiednio szacunku wartości godziwej, uwzględniając oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. w przyszłości, dyskontowanych stopą bazującą na koszcie kapitału własnego oczekiwanego dla profilu działalności prowadzonej przez tę spółkę.</p>
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 24	<p>Grupa wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.</p>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 27	<p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa, w wyniku przeprowadzonej oceny realizowalności, nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 315 mln PLN.</p>
Zapasy	Nota 28	<p>Zapasy Grupy obejmują głównie zapasy węgla dla celów produkcyjnych. Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Materiały i inne surowce przeznaczone do wykorzystania w procesie produkcji, w tym w szczególności zapasy węgla, nie są odpisywane do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Jeżeli spadek cen materiałów wskazuje na to, że cena nabycia lub koszt wytworzenia wyrobów gotowych będą wyższe od wartości netto możliwej do uzyskania, Grupa odpisuje wartość materiałów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, która szacowana jest na poziomie kosztu ich odtworzenia. Na dzień bilansowy Grupa oszacowała odpis aktualizujący wartość posiadanych zapasów paliwa węglowego na poziomie 126 mln PLN.</p> <p>Wycena zapasu uprawnień do emisji CO₂ w wartości godziwej opiera się na cenach notowanych na aktywnym rynku.</p>
Należności od odbiorców	Nota 29	<p>Na każdy dzień bilansowy Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartość należności od odbiorców z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Odpis z tytułu utraty wartości tworzy się na należnościach zarówno przeterminowanych, jak i nieprzeterminowanych w oparciu o ważoną prawdopodobieństwem oczekiwaną stratę kredytową, jaka zostanie poniesiona w szczególności w przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń: nastąpi opóźnienie płatności powyżej 90 dni, dłużnik zostanie postawiony w stan likwidacji albo upadłości albo restrukturyzacji lub należności skierowane zostaną na drogę egzekucji administracyjnej, postępowania sądowego albo egzekucji sądowej.</p> <p>Dla portfela kontrahentów strategicznych ryzyko ich niewypłacalności jest oceniane w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń.</p> <p>W przypadku należności od pozostałych kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności odzwierciedlają ryzyko kredytowe (z uwzględnieniem korekty forward-looking), jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy wiekowania należności oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów i grup (między innymi należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności od odbiorców, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone.</p> <p>Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa oszacowała oczekiwane straty kredytowe od należności od odbiorców w kwocie 253 mln PLN.</p>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Nota 34	<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. Jednocześnie klasyfikacja zobowiązania dokonywana jest na podstawie istnienia prawa do odroczenia rozliczenia zobowiązania. Jeśli Grupa ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, zobowiązanie klasyfikowane jest jako długoterminowe, nawet jeśli Grupa ma intencję spłaty w okresie do roku od dnia bilansowego (na dzień 31 marca 2024 roku zobowiązanie z tytułu obligacji hybrydowych objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny o wartości nominalnej 190 mln EUR).</p> <p>Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu określonej w umowie (jeżeli jej ustalenie jest możliwe) lub krańcowej stopy procentowej.</p>

		<p>Grupa szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerw, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do spełnienia obowiązku. Grupa tworzy rezerwy, gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.</p> <p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy jest stroną umów rodzących obciążenia, tj. umów na podstawie których nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na mocy tej umowy i w przypadku stwierdzenia, że jest stroną takich umów, obecny obowiązek z nich wynikający ujmuje i wycenia jako rezerwę. Na nieuniknione koszty wynikające z umowy składają się co najmniej koszty netto zakończenia umowy, odpowiadające niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy i kosztów wszelkich odszkodowań lub kar wynikających z jej niewypełnienia. W ramach kosztów wypełnienia umowy Grupa szacuje koszty bezpośrednio związane z umową obejmujące przyrostowe koszty wypełnienia umowy, jak również przypisanie innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełnienia umowy. Na dzień bilansowy Grupa ujęła rezerwy na umowy rodzące obciążenia związane z zawartymi kontraktami na sprzedaż energii w kwocie 26 mln PLN.</p> <p>Oszacowany na dzień bilansowy poziom stopy dyskontowej przyjętej do wyceny rezerw długoterminowych wyniósł 5,2% i był tożsamy z przyjętym do wycen na dzień 31 grudnia 2023 roku.</p>
Rezerwy	Nota 35	
(w tym rezerwy na umowy rodzące obciążenia)	Nota 36 Nota 37 Nota 38	

Poza powyższym, Grupa dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujmowanych zobowiązań warunkowych, w szczególności w zakresie spraw sądowych, w których spółki Grupy są stroną (nota 50).

Na dzień bilansowy, w zakresie wpływu zmian klimatu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa nie identyfikuje, aby nastąpiły istotne zmiany w stosunku do wskazanych na dzień 31 grudnia 2023 roku obszarów i skutków wpływu zmian klimatu, opisanych szerzej w nocie 10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

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

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, które zostały opublikowane, lecz nie weszły w życie do dnia 31 marca 2024 roku.

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

MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (Data wejścia w życie według standardu: 1 stycznia 2016 - Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu).

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości pracuje nad standardem dotyczącym działalności regulowanej. Standard ma na celu określenie modelu dla ujęcia księgowego aktywów i zobowiązań związanych z działalnością regulowaną. Nowy standard, jeśli zostanie wydany, zastąpi MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*. Według projektu standardu, standard ma mieć zastosowanie w przypadku jednostek będących stroną umowy określającej stawki regulowane, którymi jednostka obciąża swoich klientów za dostarczane dobra i usługi oraz gdy część łącznego wynagrodzenia za dostarczane w danym okresie dobra i usługi obciąża klientów poprzez regulowane stawki w innym okresie (powstają tzw. różnice czasowe). Grupa monitoruje prace prowadzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nad ostateczną wersją standardu dotyczącego aktywów i zobowiązań regulacyjnych pod kątem określenia wpływu na Grupę TAURON, szczególnie w segmencie Dystrybucji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie została wydana ostateczna wersja standardu. Grupa dokona oceny wpływu standardu na wyniki finansowe oraz sytuację finansową Grupy po wydaniu przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ostatecznej wersji standardu.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie zakończyła jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia wskazanych poniżej zmian do MSR 7, MSSF 7, MSSF 10, MSR 28 oraz MSR 21 na stosowaną przez Grupę politykę rachunkowości. Przeprowadzone dotychczas analizy wskazują, iż wymienione zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka rozpoczęła prace nad oceną wpływu MSSF 18 *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* na stosowaną przez Grupę politykę rachunkowości.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)

Standard	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: <i>Dodatkowe ujawnienia dotyczące umów finansowych z dostawcami</i>	1 stycznia 2024
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: <i>Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany</i>	data wejścia w życie zmian została odroczone
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: <i>Brak możliwości wymiany walut</i>	1 stycznia 2025
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów opisanych poniżej.

W ocenie Zarządu wprowadzenie następujących zmian do standardów miało następujący wpływ na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard	Zmiany	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe powiązane z warunkami.</i>	Zgodnie ze zmianami do MSR 1, zobowiązania klasyfikuje się jako długoterminowe, jeżeli jednostka ma prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Oczekiwania jednostki nie wpływają na klasyfikację. Wpływ zmiany do MSR 1 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy został opisany poniżej.	1 stycznia 2024
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w przypadku sprzedaży i leasingu zwrotnego</i>	Zmiany do MSSF 16 dotyczą sposobu wyceny zobowiązania z tytułu transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Implementowane zmiany wymagają, aby sprzedawca-leasingobiorca wycenił zobowiązanie z tytułu leasingu wynikające z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować żadnej kwoty zysku lub straty związanej z prawem użytkowania zachowanym przez sprzedawcę-leasingobiorcę. W szczególności oznacza to uznanie, iż w przypadku leasingu zwrotnego zobowiązanie do wnoszenia zmiennych opłat leasingowych spełnia definicję zobowiązania leasingowego. Na dzień bilansowy Grupa nie jest stroną umów leasingu zwrotnego i nie identyfikuje istotnego wpływu zmian do MSSF 16 na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.	1 stycznia 2024

Wpływ zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych w zakresie klasyfikacji zobowiązań na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy TAURON oraz przekształcenie danych porównywalnych

Spółka posiada zobowiązania z tytułu obligacji hybrydowych objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny obejmujące dwa okresy finansowania. Na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania z tytułu obligacji hybrydowych wynoszące 775 mln PLN (w tym 2 mln PLN z tytułu naliczonych odsetek) klasyfikowane były jako krótkoterminowe ze względu na zamiar wykupu po pierwszym okresie finansowania, tj. w grudniu 2024 roku. Zmiany do MSR 1 wpłynęły na zmianę klasyfikacji powyższych zobowiązań. Mając na uwadze termin wykupu obligacji zgodnie z warunkami emisji, bez względu na planowany ich wykup w grudniu 2024 roku, Spółka od 1 stycznia 2024 roku klasyfikuje wspomniane obligacje jako długoterminowe oraz dokonała przekształcenia danych porównywalnych. Intencja Spółki w zakresie wykupu wspomnianych obligacji w grudniu 2024 roku pozostała bez zmian.

Wpływ zmiany do MSR 1 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku prezentuje poniższa tabela. Zastosowanie zmian do MSR 1 na dzień 1 stycznia 2023 roku pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (na dzień 31 grudnia 2022 roku obligacje hybrydowe były klasyfikowane jako długoterminowe).

	Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane zatwierdzone)</i>	Zmiana klasyfikacji zobowiązań finansowych	Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17 915	-	17 915
Udziały niekontrolujące	38	-	38
Kapitał własny ogółem	17 953	-	17 953
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	14 544	773	15 317
Zobowiązania długoterminowe	17 576	773	18 349
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	2 871	(773)	2 098
Zobowiązania krótkoterminowe	14 269	(773)	13 496
Zobowiązania razem	31 845	-	31 845
SUMA PASYWÓW	49 798	-	49 798

Ponadto Spółka posiada na dzień bilansowy zaciągnięte finansowanie w ramach umów z Konsorcjami banków o charakterze finansowania odnawialnego, o wartości bilansowej 1 692 mln PLN. Począwszy od 1 stycznia 2024 roku klasyfikacja powyższego finansowania jest oparta na terminie dostępności finansowania, tj. dacie obowiązywania umów, która przypada na lata 2026-2027, bez względu na oczekiwanie Spółki odnośnie terminu spłaty. Zmiany do MSR 1 nie wpłynęły na zmianę klasyfikacji finansowania w ramach powyższych umów, mając na uwadze, iż na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku powyższe finansowanie klasyfikowane było jako zobowiązania długoterminowe, uwzględniając również oczekiwanie Spółki w zakresie terminu jego spłaty.

9. Przepisy prawa mające na celu ograniczenie cen energii elektrycznej

W 2022 oraz 2023 roku weszły w życie przepisy mające na celu ograniczenie cen energii elektrycznej oraz ochronę odbiorców energii elektrycznej przed wzrostem cen, które istotnie wpływały na działalność Grupy TAURON również w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku.

W szczególności w dniu 31 grudnia 2023 roku weszła w życie Ustawa z dnia 7 grudnia 2023 roku o *zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła*. Zgodnie z przepisami ww. ustawy opisane poniżej rozwiązania w zakresie odbiorców uprawnionych, cen maksymalnych oraz rekompensat wynikające z Ustawy z dnia 7 października 2022 roku o *szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku* oraz Ustawy z dnia 27 października 2022 roku o *środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku* zostały przedłużone do końca czerwca 2024 roku w niezmienionej formie. Jednocześnie wprowadzono nowe limity zużycia dla okresu pierwszego półrocza 2024 roku dla odbiorców w gospodarstwach domowych. Obowiązki w zakresie dokonywania przez wytwórców energii elektrycznej oraz przedsiębiorstwa obrotu odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny nie zostały przedłużone do 30 czerwca 2024 roku.

Akt prawny	Kluczowe założenia aktów prawnych obowiązujące w 2023 roku	Założenia zgodnie z Ustawą z dnia 7 grudnia 2023 roku o <i>zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła</i> w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku
<p>Ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku ("Ustawa o ochronie odbiorców")</p>	<ul style="list-style-type: none"> Zamrożenie w 2023 roku ceny energii elektrycznej na poziomie z 2022 roku dla gospodarstw domowych do wysokości zużycia energii elektrycznej określonej w Ustawie o ochronie odbiorców na poziomie 3000 kWh. Ustanowienie rekompensat dla przedsiębiorstw energetycznych z tytułu stosowania w 2023 roku zamrożonych cen energii elektrycznej w wysokości iloczynu energii elektrycznej objętej zamrożonymi cenami i różnicy między ceną energii wynikającą z taryfy energii elektrycznej zatwierdzonej przez Prezesa URE na 2023 rok a zamrożonymi cenami energii elektrycznej 	<ul style="list-style-type: none"> Rozwiązania Ustawy o ochronie odbiorców w zakresie zamrożenia ceny energii elektrycznej dla gospodarstw domowych zostały przedłużone do dnia 30 czerwca 2024 roku. Jednocześnie wprowadzono nowe limity zużycia dla okresu pierwszego półrocza 2024 roku, w przypadku odbiorców w gospodarstwach domowych wynoszące 1500 kWh. Rozwiązania w zakresie systemu rekompensat zostały przedłużone do dnia 30 czerwca 2024 roku. Rekompensaty dla przedsiębiorstw energetycznych z tytułu stosowania w pierwszym półroczu 2024 roku cen zamrożonych dla gospodarstw domowych są wyliczane z uwzględnieniem aktualnej taryfy dla energii elektrycznej zatwierdzonej przez Prezesa URE na 2024 rok.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)*

<p>Ustawa z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku ("Ustawa o środkach nadzwyczajnych")</p>	<ul style="list-style-type: none"> Wprowadzenie stałej ceny za obrót energią elektryczną stosowanej do 31 grudnia 2023 roku, tzw. ceny maksymalnej na określonym poziomie 785 PLN/MWh (693 PLN/MWh w czwartym kwartale 2023 roku) dla jednostek samorządu terytorialnego, małych i średnich przedsiębiorstw i podmiotów użyteczności publicznej oraz 693 PLN/MWh w przypadku odbiorców w gospodarstwach domowych, Ustanowienie systemu rekompensat (wyluczanych w zależności od rodzaju odbiorcy i momentu zawarcia umowy) wypłacanych co miesiąc, za wypłatę których odpowiada Zarządca Rozliczeń S.A. Narzucenie na wytwórców energii elektrycznej (zarówno w obszarze wytwarzania konwencjonalnego, jak i odnawialnych źródeł energii) oraz przedsiębiorstwa obrotu obowiązku przekazania odpisów na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny („Fundusz”), z przeznaczeniem na wypłatę rekompensat, które ustanawia Ustawa o środkach nadzwyczajnych, w sytuacji, gdy wyżej wskazane podmioty uzyskują z tytułu sprzedaży energii elektrycznej ceny przewyższające limity cenowe obliczone zgodnie z przepisami rozporządzenia do ww. ustawy. Ustanowienie maksymalnego łącznego limitu wydatków z Funduszu oraz limitu w poszczególnych latach objętych ustawą. 	<ul style="list-style-type: none"> Rozwiązania Ustawy o środkach nadzwyczajnych w zakresie stosowania stałej ceny na poziomie 693 PLN/MWh zostały przedłużone do dnia 30 czerwca 2024 roku Przedłużenie systemu rekompensat (wyluczanych w zależności od rodzaju odbiorcy i momentu zawarcia umowy) wypłacanych co miesiąc, za wypłatę których odpowiada Zarządca Rozliczeń S.A. do 30 czerwca 2024 roku. Obowiązki w zakresie dokonywania przez wytwórców energii elektrycznej oraz przedsiębiorstwa obrotu odpisów na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny nie zostały przedłużone do 30 czerwca 2024 roku.
<p>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 9 września 2023 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczeń w obrocie energią elektryczną („Rozporządzenie”)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Wprowadzenie mechanizmu obniżenia kwoty zobowiązań gospodarstw domowych wobec przedsiębiorstw energetycznych wykonujących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną w rozliczeniach za 2023 rok. Na podstawie Rozporządzenia kwota rocznych płatności klienta z grupy taryfowej G, który spełni jeden z warunków określonych w Rozporządzeniu, zostanie obniżona o 125,34 PLN. 	<ul style="list-style-type: none"> W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku realizacja mechanizmu obniżania zobowiązań uprawnionym klientom.

Wpływ aktów prawnych na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku (niebadane)

Nota

Przychody z umów z klientami

Zgodnie z regulacjami *Ustawy o ochronie odbiorców* oraz *Ustawy o środkach nadzwyczajnych* spółki segmentu Sprzedaż oraz spółka segmentu Dystrybucja stosowały w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku w stosunku do wskazanych w ww. ustawach grup odbiorców ceny sprzedaży energii elektrycznej oraz usług dystrybucyjnych nie przekraczające cen maksymalnych określonych w ww. ustawach.

12

Zgodnie z Rozporządzeniem spółki segmentu Sprzedaż realizowały w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku mechanizm obniżenia kwoty zobowiązań wobec uprawnionych odbiorców, wykorzystując utworzoną w 2023 roku na pomniejszenie kwoty przychodów z umów z klientami rezerwę w kwocie 343 mln PLN.

Przychody i należności z tytułu rekompensat

Spółki segmentu Sprzedaż ujęły w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku na podstawie *Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła* rekompensaty dotyczące dostaw energii elektrycznej w wysokości 844 mln PLN. W ramach powyższych rekompensat do dnia bilansowego spółki otrzymały kwotę 9 mln PLN. Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółki otrzymały kwotę 505 mln PLN.

Spółka segmentu Dystrybucja ujęła w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku na podstawie *Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła* rekompensaty dotyczące sprzedaży usług dystrybucyjnych w wysokości 274 mln PLN. Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółka w ramach powyższych przychodów otrzymała kwotę 273 mln PLN.

13, 25

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa posiadała należności z tytułu rekompensat wynikających z *Ustawy o środkach nadzwyczajnych*, *Ustawy o ochronie odbiorców* oraz *Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła* w kwocie 1 317 mln PLN, które zaprezentowano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Pozostałe aktywa finansowe*, w tym:

- kwota 970 mln PLN dotyczy spółek segmentu Sprzedaż, w tym kwota 835 mln PLN dotyczy rekompensat ujętych w przychodach w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku, a kwota 135 mln PLN rekompensat ujętych w ramach przychodów w 2023 roku.
- kwota 336 mln PLN dotyczy spółki segmentu Dystrybucja, w tym kwota 274 mln PLN dotyczy rekompensat ujętych w ramach przychodów w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku, a kwota 62 mln PLN rekompensat ujętych w ramach przychodów w 2023 roku.

Zaliczki na rekompensaty

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku spółki segmentu Sprzedaż rozliczyły zaliczki na rekompensaty w kwocie 141 mln PLN otrzymane w latach ubiegłych. Na dzień bilansowy zaliczki na rekompensaty otrzymane w latach 2022 i 2023 przez spółki z segmentu Sprzedaż i Dystrybucja zostały w całości rozliczone.

39.1

Koszty wpłat na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku spółki Grupy nie były objęte obowiązkiem dokonywania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny.

14, 45

Ujęte w ramach kosztów 2023 roku odpisy na Fundusz, których termin przekazania przypada po dniu bilansowym, w kwocie 155 mln PLN, zaprezentowane zostały w pozycji *Pozostałe zobowiązania niefinansowe* w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Rezerwy

Grupa na dzień bilansowy rozpoznała w segmencie Sprzedaż rezerwę w kwocie 128 mln PLN na skutki Rozporządzenia, które wprowadziło mechanizm obniżenia zobowiązań gospodarstw domowych wobec przedsiębiorstw energetycznych w rozliczeniach za 2023 rok o kwotę 125,34 PLN, po spełnieniu jednego z warunków określonych w Rozporządzeniu. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku Grupa:

- częściowo wykorzystwała w kwocie 343 mln PLN utworzoną w 2023 roku rezerwę, w związku z rozpoczęciem realizacji mechanizmu obniżania zobowiązań uprawnionym klientom, 38
- częściowo rozwiązała rezerwę w kwocie 103 mln PLN.

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa nie stwierdziła konieczności rozpoznania rezerwy na umowy rodzące obciążenia w związku z regulacjami *Ustawy o ochronie odbiorców, Ustawy o środkach nadzwyczajnych oraz Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła.*

10. 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. Na poziom produkcji i sprzedaży energii elektrycznej wytwarzanej w odnawialnych źródłach energii mają wpływ pory roku i warunki meteorologiczne.

Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy jest niewielka.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Zobowiązania segmentu nie zawierają zobowiązań z tytułu odroczonego i bieżącego 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 segmentów sprawozdawczych.

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
Wytwarzanie		
	<i>Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji.</i>	TAURON Wytwarzanie S.A. TAURON Ciepło Sp. z o.o. ¹ TAURON Serwis Sp. z o.o. Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o. TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ²
	<i>Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła</i>	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ³ TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ³ TAMEH Czech s.r.o. ³ Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ³
Odnawialne źródła energii		
	<i>Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych</i>	TAURON Ekoenergia 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 Mogilno VII sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Sniatowo sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Góldap sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k. WIND T1 Sp. z o.o. AE ENERGY 7 Sp. z o.o. „MEGAWATT S.C.” Sp. z o.o. WIND T4 Sp. z o.o. WIND T30MW Sp. z o.o. FF Park PV 1 Sp. z o.o. Windpower Gamów Sp. z o.o. TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ²
Dystrybucja		
	<i>Dystrybucja energii elektrycznej</i>	TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Dystrybucja Pomiarów Sp. z o.o.
Sprzedaż		
	<i>Handel hurtowy energią elektryczną, jak również obrót prawami do emisji CO₂ i świadectwami pochodzenia oraz sprzedaż energii elektrycznej do krajowych odbiorców końcowych lub podmiotów dokonujących dalszej odsprzedaży energii elektrycznej</i>	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 W dniu 3 stycznia 2024 roku zarejestrowano inkorporację spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. przez TAURON Ciepło Sp. z o.o.

² TAURON Inwestycje Sp. z o.o. klasyfikuje w segmencie Odnawialne źródła energii działalność związaną z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych, natomiast w segmencie Wytwarzanie działalność związaną z prowadzeniem projektów inwestycyjnych oraz badawczo-rozwojowych w zakresie wytwarzania energii ze źródeł innych niż odnawialne.

³ Spółki ujmowane metodą praw własności.

Oprócz powyższych głównych segmentów działalności, Grupa TAURON prowadzi również działalność w obszarze wydobycia 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., Usługi Grupa TAURON Sp. z o.o., Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oraz TAURON Ubezpieczenia Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku lub na dzień 31 marca 2024 roku (niebadane)

	Segmenty operacyjne				Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 204	13	1 570	5 266	89	-	8 142
Sprzedaż między segmentami	1 656	279	876	1 228	332	(4 371)	-
Przychody segmentu ogółem	2 860	292	2 446	6 494	421	(4 371)	8 142
Rekompensaty	47	-	274	857	-	-	1 178
EBIT, w tym:	197	182	280	322	53	(46)	988
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	14	-	-	-	-	-	14
Amortyzacja	(141)	(47)	(342)	(13)	(57)	1	(599)
Odpisy aktualizujące	46	-	-	-	-	-	46
EBITDA	292	229	622	335	110	(47)	1 541
EBIT							988
Przychody/(koszty) finansowe						(256)	(256)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem							732
Podatek dochodowy						(201)	(201)
Zysk/(strata) netto za okres							531
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu, w tym:	9 914	4 288	24 794	6 851	1 296	-	47 143
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	191	-	-	-	-	-	191
Aktywa nieprzypisane						1 856	1 856
Aktywa ogółem							48 999
Zobowiązania segmentu	5 264	292	2 646	2 509	755	-	11 466
Zobowiązania nieprzypisane						19 046	19 046
Zobowiązania ogółem							30 512
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	46	99	657	13	32	-	847

* 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 2023 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Segmenty operacyjne				Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 810	61	1 466	9 131	91	-	13 559
Sprzedaż między segmentami	1 220	208	1 861	3 101	295	(6 685)	-
Przychody segmentu ogółem	4 030	269	3 327	12 232	386	(6 685)	13 559
Rekompensaty	3	-	378	1 923	-	-	2 304
EBIT, w tym:	346	138	968	132	27	86	1 697
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	27	-	-	-	-	-	27
Amortyzacja	(112)	(48)	(320)	(12)	(42)	1	(533)
Odpisy aktualizujące	-	-	2	(1)	(1)	-	-
EBITDA	458	186	1 286	145	70	85	2 230
EBIT							1 697
Przychody/(koszty) finansowe						(305)	(305)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem							1 392
Podatek dochodowy						(356)	(356)
Zysk/(strata) netto za okres							1 036
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu, w tym:	10 023	3 971	24 189	8 550	1 317	-	48 050
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	169	-	-	-	-	-	169
Aktywa nieprzypisane						1 748	1 748
Aktywa ogółem							49 798
Zobowiązania segmentu	5 024	272	2 522	3 473	795	-	12 086
Zobowiązania nieprzypisane						19 759	19 759
Zobowiązania ogółem							31 845
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne *	74	75	574	24	33	-	780

* 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

12. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Razem przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów przed wyłączeniem akcyzy, w tym:	5 146	10 726
Podatek akcyzowy	(29)	(27)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	5 117	10 699
Energia elektryczna	4 138	9 676
Energia ciepła	465	492
Gaz	374	401
Uprawnienia do emisji CO ₂	48	–
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	21	65
Pozostałe towary, produkty i materiały	71	65
Przychody ze sprzedaży usług	3 005	2 843
Usługi dystrybucyjne i handlowe	2 653	2 548
Rynek Mocy	210	184
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	40	35
Opłaty za przyłączanie odbiorców	37	24
Pozostałe usługi	65	52
Pozostałe przychody	20	17
Razem przychody ze sprzedaży	8 142	13 559

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących produktów, towarów i usług:

- Energia elektryczna – spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej zanotowano zarówno w obszarze handlu detalicznego, jak i hurtowego, co głównie wynika z uzyskanych niższych cen oraz niższego przeciętnego wolumenu sprzedaży. Spadek cen do klientów (za wyjątkiem gospodarstw domowych) jest bezpośrednio związany ze zmianą kształtowania się rynkowych cen energii elektrycznej, a zmiana wolumenu wynika z mniejszego zapotrzebowania ze strony klientów biznesowych oraz w przypadku obrotu hurtowego odmiennie w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku charakterystyki pracy bloków na skutek odmiennego zapotrzebowania zgłaszanego przez operatora PSE. Ceny sprzedaży dla klientów z segmentu gospodarstw domowych ukształtowały się na poziomie porównywalnym z rokiem ubiegłym, co jest efektem kontynuowanych w pierwszym półroczu 2024 roku uregulowań prawnych, przy nieznacznie wyższym, tj. o 2% wolumenie sprzedanej energii elektrycznej;
- Energia ciepła – niższe przychody ze sprzedaży ciepła stanowią wypadkową niższego wolumenu sprzedaży w efekcie wyższej aniżeli w okresie porównywalnym przeciętnej temperatury oraz wyższych cen wynikających z taryfowego wzrostu cen;
- Gaz – spadek głównie z uwagi na niższe uzyskane ceny w stosunku do okresu porównywalnego, w efekcie zmian cen zakontraktowanych w ciągu 2023 roku na poczet dostaw w 2024 roku;
- Usługi dystrybucyjne i handlowe – wzrost w konsekwencji wzrostu stawki usługi dystrybucyjnej i przesyłowej.

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (niebadane)

	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	916	13	1	4 132	55	5 117
Energia elektryczna	448	-	-	3 679	11	4 138
Energia ciepła	465	-	-	-	-	465
Gaz	-	-	-	374	-	374
Uprawnienia do emisji CO ₂	-	-	-	48	-	48
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	3	13	-	4	1	21
Pozostałe towary, produkty i materiały	-	-	1	27	43	71
Przychody ze sprzedaży usług	283	-	1 559	1 132	31	3 005
Usługi dystrybucyjne i handlowe	119	-	1 498	1 036	-	2 653
Rynek Mocy	160	-	-	50	-	210
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	40	-	40
Oplaty za przyłączenie odbiorców	-	-	37	-	-	37
Pozostałe usługi	4	-	24	6	31	65
Pozostałe przychody	5	-	10	2	3	20
Razem przychody ze sprzedaży	1 204	13	1 570	5 266	89	8 142

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (niebadane)

	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	2 539	58	-	8 038	64	10 699
Energia elektryczna	2 044	-	-	7 607	25	9 676
Energia ciepła	492	-	-	-	-	492
Gaz	-	-	-	401	-	401
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	1	58	-	3	3	65
Pozostałe towary, produkty i materiały	2	-	-	27	36	65
Przychody ze sprzedaży usług	267	3	1 456	1 091	26	2 843
Usługi dystrybucyjne i handlowe	115	-	1 417	1 016	-	2 548
Rynek Mocy	148	3	-	33	-	184
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	35	-	35
Oplaty za przyłączenie odbiorców	-	-	24	-	-	24
Pozostałe usługi	4	-	15	7	26	52
Pozostałe przychody	4	-	10	2	1	17
Razem przychody ze sprzedaży	2 810	61	1 466	9 131	91	13 559

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	4 138	9 676
Sprzedaż detaliczna	3 276	6 082
Klienci strategiczni	373	1 281
Klienci biznesowi	1 386	2 663
Klienci masowi - Grupa G	1 160	1 449
Klienci masowi - MSP	352	663
Pozostali	33	53
Podatek akcyzowy	(28)	(27)
Sprzedaż hurtowa	716	3 317
Pozostałe	146	277

13. Rekompensaty

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Rekompensaty energia elektryczna	844	1 918
Rekompensaty usługi dystrybucyjne energii elektrycznej	274	378
Rekompensaty paliwo gazowe	13	5
Rekompensaty energia ciepła i usługi dystrybucyjne energii cieplnej	47	3
Razem	1 178	2 304

Powyższe rekompensaty zostały opisane szerzej w nocie 9 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Amortyzacja	(599)	(533)
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe	(3)	1
Zużycie materiałów i energii	(1 078)	(1 484)
Usługi konserwacji i remontowe	(50)	(50)
Usługi dystrybucyjne	(841)	(752)
Pozostałe usługi obce	(233)	(259)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	(835)	(1 052)
Odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	(1)	(310)
Pozostałe podatki i opłaty	(211)	(199)
Koszty świadczeń pracowniczych	(846)	(737)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(12)	(26)
Odpis aktualizujący zapasy	49	(1)
Koszty rezerwy na umowy rodzące obciążenia	-	36
Pozostałe koszty rodzajowe	(32)	(31)
Razem koszty według rodzaju	(4 692)	(5 397)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(1)	1
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	179	192
Koszty sprzedaży	183	189
Koszty ogólnego zarządu	197	160
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 837)	(9 006)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(7 971)	(13 861)

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług dotyczyły:

- spadku kosztów zużycia materiałów i energii, głównie wskutek niższych kosztów zużywanego na potrzeby produkcji energii elektrycznej i ciepła paliwa węglowego. Na niższy koszt paliwa węglowego miała wpływ niższa cena jego nabycia będąca konsekwencją spadku rynkowych cen tego surowca;
- wzrostu kosztu usług dystrybucyjnych, co wynika ze wzrostu taryfy na usługi dystrybucyjne PSE;
- spadku kosztu obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂, głównie w efekcie niższej produkcji i odpowiednio niższej emisji CO₂;
- braku konieczności poniesienia przez Grupę TAURON w bieżącym okresie kosztów odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny. Obowiązek dokonywania odpisów w roku 2023 wynikał z zapisów ustaw obligujących zarówno wytwórców, jak i sprzedawców energii elektrycznej i gazu do odprowadzania zysków na rzecz Zarządcy Rozliczeń ponad ustawowo założoną wartość procentową marży;
- wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych, co wynika z ujęcia w kosztach pierwszego kwartału 2024 roku skutków porozumień zawartych ze stroną społeczną oraz wzrostu w 2024 roku płacy minimalnej;
- spadku wartości sprzedanych towarów i materiałów, co wynika głównie z niższych poniesionych kosztów zakupu energii elektrycznej w następstwie spadku cen oraz niższego wolumenu w efekcie niższego zapotrzebowania ze strony klientów Grupy TAURON.

15. Przychody i koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(246)	(295)
Koszty odsetkowe	(186)	(211)
Wynik na instrumentach pochodnych	(137)	(146)
Różnice kursowe	44	26
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(5)	(4)
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	11	9
Przychody odsetkowe	28	25
Pozostałe	(1)	6
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(10)	(10)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(9)	(9)
Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw	(3)	(2)
Pozostałe przychody finansowe	7	5
Pozostałe koszty finansowe	(5)	(4)
Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(256)	(305)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(186)	(211)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	(70)	(94)

Spadek kosztów odsetkowych wynika z niższego poziomu wykorzystania finansowania zewnętrznego oraz niższego poziomu stóp bazowych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego.

Strata na instrumentach pochodnych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku związana jest w głównej mierze z umocnieniem kursu złotego, co przełożyło się na spadek wyceny oraz bieżące rozliczenie walutowych instrumentów pochodnych. Umocnienie kursu złotego wpłynęło również na wystąpienie dodatnich różnic kursowych w bieżącym okresie.

16. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(98)	(521)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(115)	(526)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	17	5
Odroczony podatek dochodowy	(103)	165
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(201)	(356)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów, w tym:	-	17
podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	1	17
nie podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(1)	-

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne naliczały podatek dochodowy w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej zarejestrowanej w dniu 28 grudnia 2022 roku na lata 2023-2025 przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	153	33 430	26 007	971	2 466	63 027
Zakup bezpośredni	-	-	-	1	791	792
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	20	20
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	424	300	11	(735)	-
Sprzedaż	-	-	(18)	(3)	(1)	(22)
Likwidacja	-	(11)	(21)	(3)	-	(35)
Nieodpłatne otrzymanie	-	11	-	-	-	11
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	5	5
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	11	11
Pozostałe zmiany	-	1	3	-	-	4
Bilans zamknięcia	153	33 855	26 271	977	2 557	63 813
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	-	(14 717)	(15 665)	(724)	(49)	(31 155)
Amortyzacja za okres	-	(256)	(247)	(13)	-	(516)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	(3)	(3)
Sprzedaż	-	-	18	3	-	21
Likwidacja	-	10	20	3	-	33
Bilans zamknięcia	-	(14 963)	(15 874)	(731)	(52)	(31 620)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	153	18 713	10 342	247	2 417	31 872
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	153	18 892	10 397	246	2 505	32 193
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wytwarzanie	46	2 349	3 483	25	377	6 280
Odnawialne źródła energii	1	891	1 237	2	648	2 779
Dystrybucja	90	14 770	5 441	169	1 454	21 924
Inne segmenty	16	882	236	50	26	1 210

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	146	31 457	24 968	930	1 820	59 321
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	700	700
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	9	9
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	496	219	7	(722)	-
Sprzedaż	-	-	(22)	(3)	-	(25)
Likwidacja	-	(9)	(36)	(4)	-	(49)
Nieodpłatne otrzymanie	4	5	43	-	-	52
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	54	54
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	18	18
Pozostałe zmiany	-	72	(79)	-	(30)	(37)
Bilans zamknięcia	150	32 021	25 093	930	1 849	60 043
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	-	(13 790)	(15 020)	(692)	(88)	(29 590)
Amortyzacja za okres	-	(233)	(223)	(13)	-	(469)
Odpisy aktualizujące	-	1	-	-	-	1
Sprzedaż	-	-	22	3	-	25
Likwidacja	-	7	36	4	-	47
Pozostałe zmiany	-	-	1	-	-	1
Bilans zamknięcia	-	(14 015)	(15 184)	(698)	(88)	(29 985)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	146	17 667	9 948	238	1 732	29 731
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	150	18 006	9 909	232	1 761	30 058
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wytwarzanie	46	2 437	3 524	20	376	6 403
Odnawialne źródła energii	1	962	1 089	2	133	2 187
Dystrybucja	87	13 775	5 099	172	1 221	20 354
Inne segmenty	16	832	197	38	31	1 114

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 812 mln PLN. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych.

Segment operacyjny	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Dystrybucja	652	563
Odnawialne źródła energii	96	57
Wytwarzanie	32	51
Sprzedaż	12	23

Testy na utratę wartości

Na dzień bilansowy wykonana została analiza zmian, jakie zaszły w pierwszym kwartale 2024 roku względem czwartego kwartału 2023 roku w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ oraz bieżącej sytuacji rynkowej i ich wpływu na założenia oraz długoterminowe prognozy uwzględnione w ramach testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Przeprowadzona analiza wskazała na utrzymanie wysokiego poziomu ryzyka rynkowego, spadki cen energii elektrycznej skorelowane ze spadkami surowców energetycznych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku w stosunku do średnich cen ww. produktów w czwartym kwartale 2023 roku, w szczególności:

- cena uprawnień do emisji CO₂ spadła o około 19,6% w porównaniu ze średnią ceną w czwartym kwartale 2023 roku, co wynikało m.in. z utrzymującego się ograniczonego popytu oraz zwiększonej podaży na rynku pierwotnym w związku z krótkoterminową sprzedażą dodatkowych uprawnień w celu finansowania pakietu REPowerEU;
- średnioważona wolumenem cena referencyjnego kontraktu rocznego gazu ziemnego GAS_BASE_Y-25 notowanego na TGE S.A. była niższa o 25,5% w stosunku do ceny w czwartym kwartale 2023 roku. Głównymi czynnikami, które wystąpiły w pierwszym kwartale 2024 roku były wyższe od sezonowych norm temperatury, bardzo duża generacja ze źródeł wiatrowych oraz utrzymujący się niższy popyt na gaz w całej Europie;
- średnia cena węgla w portach ARA dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego była niższa o 12,9% w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w czwartym kwartale 2023 roku. Spowodowane to było, analogicznie jak na rynku gazu, wyższymi temperaturami względem norm sezonowych, zwiększoną produkcją energii z OZE oraz wzrostem stanu zapasów węgla w portach ARA, które na początku 2024 roku osiągnęły poziom 6,51 mln ton;
- średnia cena energii elektrycznej na rynku terminowym w Polsce dla produktu BASE_Y-25 spadła w stosunku do średniej ceny analogicznego kontraktu notowanego w czwartym kwartale 2023 roku o około 23,7%. Zmiana ta była zgodna ze spadkiem cen surowców energetycznych.

Po przeprowadzeniu analiz uwzględniających powyższe zjawiska o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż mieszczą się one w założeniach cenowych kalkulowanych w czwartym kwartale 2023 roku i tym samym nie wpływają istotnie na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem informacji uwzględnionych w testach na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku są aktualne. Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2023 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w nocie 13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

Wyniki testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku

Przeprowadzone testy na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wykazały konieczności ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych ze względu na zidentyfikowaną wyższą wartość użytkową CGU w stosunku do ich wartości bilansowej, z wyjątkiem CGU Wytwarzanie-Węgiel.

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (po opodatkowaniu) przyjęty w testach na dzień:		Wartość odzyskiwalna Stan na 31 grudnia 2023	Kwota ujętego odpisu Rok zakończony 31 grudnia 2023
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022		
CGU Wytwarzanie-Węgiel	TAURON Wytwarzanie S.A.	11,47%	12,24%	2 620	(23)

18. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 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	993	1 129	279	19	14	220	8	2 662
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	-	4	4
Rozliczenie praw do użytkowania aktywów w przygotowaniu	-	-	-	-	-	3	(3)	-
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	149	-	4	-	-	-	-	153
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	44	5	19	-	-	-	-	68
Likwidacja	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
Pozostałe zmiany	-	1	-	-	-	1	-	2
Bilans zamknięcia	1 183	1 135	302	19	14	224	9	2 886
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(143)	(202)	(91)	(6)	(4)	(52)	-	(498)
Amortyzacja za okres	(13)	(8)	(6)	(1)	(1)	(2)	-	(31)
Bilans zamknięcia	(156)	(210)	(97)	(7)	(5)	(54)	-	(529)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	850	927	188	13	10	168	8	2 164
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	1 027	925	205	12	9	170	9	2 357

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 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	796	1 136	249	16	12	175	5	2 389
Zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	-	3	3
Rozliczenie praw do użytkowania aktywów w przygotowaniu	-	-	-	-	-	2	(2)	-
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	20	-	3	-	1	-	-	24
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	9	2	9	-	-	-	-	20
Likwidacja	(1)	-	(1)	-	(2)	-	-	(4)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	1	-	1
Bilans zamknięcia	824	1 138	260	16	11	178	6	2 433
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(102)	(167)	(71)	(4)	(5)	(44)	-	(393)
Amortyzacja za okres	(10)	(8)	(5)	-	(1)	(2)	-	(26)
Likwidacja	-	-	-	-	1	-	-	1
Bilans zamknięcia	(112)	(175)	(76)	(4)	(5)	(46)	-	(418)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	694	969	178	12	7	131	5	1 996
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	712	963	184	12	6	132	6	2 015

19. Wartość firmy

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Dystrybucja	26	26
Razem	26	26

20. Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂

20.1. Długoterminowe świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)		
	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	16	8	24	42	13	55
Zakup bezpośredni	8	-	8	-	-	-
Reklasyfikacja	(12)	(8)	(20)	(42)	(13)	(55)
Bilans zamknięcia	12	-	12	-	-	-

20.2. Krótkoterminowe świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)		
	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem	Świadectwa pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	107	595	702	245	352	597
Zakup bezpośredni	40	482	522	161	1 427	1 588
Wytworzenie we własnym zakresie	16	-	16	72	-	72
Umorzenie	-	(119)	(119)	(196)	(756)	(952)
Reklasyfikacja	12	8	20	42	13	55
Bilans zamknięcia	175	966	1 141	324	1 036	1 360

21. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 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	18	1 499	283	75	1 875
Zakup bezpośredni	-	-	-	17	17
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	16	2	(18)	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	(72)	-	-	(72)
Bilans zamknięcia	18	1 443	285	74	1 820
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(11)	(873)	(143)	-	(1 027)
Amortyzacja za okres	(1)	(47)	(4)	-	(52)
Sprzedaż/Likwidacja	-	72	-	-	72
Bilans zamknięcia	(12)	(848)	(147)	-	(1 007)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	7	626	140	75	848
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	6	595	138	74	813

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 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	18	1 207	259	167	1 651
Zakup bezpośredni	-	-	-	28	28
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	98	2	(100)	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	(20)	-	-	(20)
Bilans zamknięcia	18	1 285	261	95	1 659
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(8)	(785)	(132)	-	(925)
Amortyzacja za okres	(1)	(34)	(3)	-	(38)
Sprzedaż/Likwidacja	-	20	-	-	20
Bilans zamknięcia	(9)	(799)	(135)	-	(943)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	10	422	127	167	726
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	9	486	126	95	716

22. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

	Stan na 31 marca 2024 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023 lub za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)		
	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.*	Razem	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.*	Razem
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 644	1 201	2 845	1 657	1 209	2 866
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	309	686	995	287	874	1 161
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	26	166	192	88	182	270
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(1 993)	(195)	(2 188)	(1 972)	(271)	(2 243)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(1 987)	(31)	(2 018)	(1 966)	(32)	(1 998)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(593)	(1 229)	(1 822)	(565)	(1 392)	(1 957)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(121)	(321)	(442)	(108)	(368)	(476)
Razem aktywa netto	(633)	463	(170)	(593)	420	(173)
Udział w aktywach netto (50%)	(317)	232	(85)	(297)	210	(87)
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	191	191	-	169	169
Przychody ze sprzedaży	406	611	1 017	300	1 281	1 581
Zysk (strata) netto, w tym:	(37)	28	(9)	(51)	54	3
<i>Amortyzacja</i>	(15)	(28)	(43)	(16)	(40)	(56)
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	-	(32)	(32)	-	-	-
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	1	1	2	1	1	2
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(40)	(9)	(49)	(44)	(14)	(58)
<i>Podatek dochodowy</i>	-	(9)	(9)	-	(14)	(14)
Rozpoznany udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	14	14	-	27	27

* 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. (obecnie Orlen 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 Inwestycje Sp. z o.o. W związku z faktem, iż w trakcie 2015 roku, dotychczasowy udział w stratach wspólnego przedsięwzięcia oraz korekta wyników z transakcji pomiędzy spółkami Grupy a wspólnym przedsięwzięciem przewyższyły wartość posiadanych udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, Spółka zaprzestała ujmowania udziału w dalszych stratach wspólnego przedsięwzięcia.

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wartości bilansowej 368 mln PLN, o czym szerzej w nocy 23 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 25 lipca 2023 roku zostało podpisane porozumienie do listu intencyjnego zawartego w sierpniu 2021 roku, którego intencją jest potwierdzenie zamiaru kontynuowania planowanych w liście intencyjnym rozmów dotyczących potencjalnej transakcji zbycia przez Grupę TAURON na rzecz Grupy Orlen zaangażowania kapitałowego w Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. oraz wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

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.

W dniu 14 grudnia 2023 roku został złożony przez spółkę TAMEH Czech s.r.o. we właściwym Sądzie w Ostrawie wniosek o ogłoszenie niewypłacalności. W dniu 22 grudnia 2023 roku Spółka powzięła informację o wydaniu w dniu 19 grudnia 2023 roku przez Sąd Okręgowy w Ostrawie postanowienia o ogłoszeniu niewypłacalności spółki TAMEH Czech s.r.o.

Złożenie wniosku o ogłoszenie niewypłacalności przez TAMEH Czech s.r.o. było spowodowane nieregulowaniem zobowiązań wobec spółki przez spółkę Liberty Ostrava a.s., która jest jedynym klientem TAMEH Czech s.r.o.

W dniu 2 stycznia 2024 roku przedstawiciel Spółki, w obecności komornika protokolującego czynność doręczenia, pozostawił w siedzibie wspólnika wiodącego Grupy ArcelorMittal, tj. AM Global Holding S.à r.l. z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga („Wspólnik Wiodący”) oświadczenie o przyjęciu przez Spółkę oferty kupna przez Wspólnika Wiodącego 3 293 403 udziałów w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o., stanowiącej wspólne przedsięwzięcie Spółki oraz Grupy ArcelorMittal, za kwotę 598 mln PLN („Cena Sprzedaży”), na podstawie zawartej w dniu 11 sierpnia 2014 roku umowy wspólników pomiędzy spółkami z Grupy TAURON a spółkami z Grupy ArcelorMittal („Umowa Wspólników”). W Umowie Wspólników strony złożyły sobie nawzajem nieodwołalne oferty kupna i sprzedaży udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. a każda ze stron miała prawo przyjąć nieodwołalną ofertę kupna złożoną przez drugą ze stron w sytuacjach i na warunkach określonych w Umowie Wspólników. Oświadczenie zostało złożone w związku z materializacją dnia 31 grudnia 2023 roku jednej z przesłanek wskazanych w Umowie Wspólników, która uprawnia Spółkę do skorzystania przez nią z oferty kupna złożonej jej w Umowie Wspólników. Zgodnie z Umową Wspólników przeniesienie własności udziałów następuje w momencie uznania rachunku bankowego wskazanego przez Spółkę kwotą równą Cenie Sprzedaży, co powinno nastąpić nie później niż 30 dnia roboczego od przyjęcia oferty przez Spółkę, czyli od dnia złożenia oświadczenia Wspólnikowi Wiodącemu.

W dniu 4 stycznia 2024 roku Spółka otrzymała wiadomość przesłaną w imieniu Wspólnika Wiodącego, z której wynika, że Wspólnik Wiodący kwestionuje skuteczność doręczenia oświadczenia Spółki o przyjęciu oferty kupna przez Wspólnika Wiodącego udziałów w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

W dniu 9 stycznia 2024 roku Spółka otrzymała od Wspólnika Wiodącego pismo, które w ocenie Wspólnika Wiodącego ma stanowić oświadczenie o przyjęciu oferty kupna przez Spółkę wszystkich należących do spółek z grupy kapitałowej ArcelorMittal udziałów w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o. za kwotę 598 mln PLN.

W dniu 12 stycznia 2024 roku Spółka przesłała do Wspólnika Wiodącego pismo, w którym wyraziła zgodę na przystąpienie do negocjacji w trybie określonym w Umowie Wspólników.

Na dzień bilansowy Grupa dokonała wyceny posiadanych udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. metodą praw własności, na poziomie 191 mln PLN. Grupa przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2023 roku testy na utratę wartości posiadanego zaangażowania w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Na dzień bilansowy Grupa oceniła, że przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2023 roku testy na utratę wartości są aktualne, co zostało opisane szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa nie identyfikuje konieczności dokonywania odpisów aktualizujących na dzień bilansowy, z uwagi na fakt, iż wartość odzyskiwalna zaangażowania w TAMEH HOLDING Sp. z o.o., oszacowana w ramach testów na utratę wartości, przewyższała jego wartość bilansową.

W ocenie Grupy na dzień bilansowy nie zostały spełnione kryteria MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* w zakresie klasyfikacji posiadanych przez Grupę udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jako aktywów do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień bilansowy Spółka posiada należności od TAMEH HOLDING Sp. z o.o. w kwocie 32 mln PLN z tytułu dywidendy zadeklarowanej do wypłaty w 2023 roku. Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa oceniła, że na dzień bilansowy należności te mają charakter długoterminowy.

Po dniu bilansowym, w dniu 18 kwietnia 2024 roku Spółka otrzymała od TAMEH HOLDING Sp. z o.o. postanowienie z dnia 15 kwietnia 2024 roku Sądu Okręgowego w Ostrawie o zatwierdzeniu reorganizacji TAMEH Czech s.r.o. Postanowienie Sądu zostało wydane po przeprowadzeniu głosowania wierzycieli TAMEH Czech s.r.o. i jest zgodne z wnioskiem złożonym przez zarząd TAMEH Czech s.r.o.

23. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

Na dzień bilansowy Grupa udzieliła pożyczek na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A., klasyfikowanych jako aktywa wyceniane w wartości godziwej.

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023		Termin spłaty	Stopa oprocentowania
	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość bilansowa		
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	737	368	726	357	30.06.2033	stała
Razem, w tym:	737	368	726	357		
Długoterminowe		368		357		

24. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Instrument	Metodologia ustalania wartości godziwej	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)
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 i kredytu o łącznej wartości nominalnej 2 920 mln PLN, na okresy rozpoczynające się w grudniu 2019 roku, wygasające kolejno 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 mające 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 (forward/futures) 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 obejmują transakcje terminowe 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 2024 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2023			
	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających
	Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania		
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń								
IRS	314	-	49	265	299	-	28	271
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	-	(12)	(12)	-	-	(9)	(9)	-
Forward/futures towarowy	302	(302)	-	-	125	(125)	-	-
Forward walutowy	-	(719)	(719)	-	-	(679)	(679)	-
Razem	616	(1 033)			424	(813)		
Długoterminowe	206	(216)			149	(169)		
Krótkoterminowe	410	(817)			275	(644)		

Instrumenty pochodne wykazane w powyższej tabeli dotyczą kontraktów terminowych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb są wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.

25. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Należność z tytułu rekompensat	1 345	1 919
Udziały i akcje	225	225
Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	4	3
Inne należności finansowe, w tym:	172	580
Wadła, kaucje, zabezpieczenia przekazane	124	531
Dywidendy należne	32	32
Pozostałe	16	17
Razem	1 746	2 727
Długoterminowe	273	278
Krótkoterminowe	1 473	2 449

Należności z tytułu rekompensat dotyczą w głównej mierze:

- rekompensat spółek segmentu Sprzedaż w zakresie dostaw energii elektrycznej za rok 2023 oraz okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku w łącznej kwocie 970 mln PLN,
- rekompensat spółki segmentu Dystrybucja w zakresie sprzedaży usługi dystrybucyjnej za rok 2023 oraz za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku w kwocie 336 mln PLN,

przysługujących powyższym spółkom na podstawie przepisów prawa, które ustanowiły system rekompensat, co zostało opisane szerzej w notce 9 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spadek kwoty wadliów, kaucji, zabezpieczeń przekazanych związany jest w głównej mierze z częściowym zwrotem kaucji pieniężnej w kwocie 325 mln PLN, przekazanej przez Spółkę na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego („BGK”) w celu zabezpieczenia wierzytelności BGK wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a BGK oraz ORLEN S.A. (dawniej: PGNiG S.A.), w związku z uznaniem przez BGK gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Spółki do kwoty 300 mln PLN (nota 51). Na dzień 31 marca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku kwota wniesionej kaucji, będąca zabezpieczeniem umowy pożyczki, wynosiła odpowiednio 42 mln PLN i 346 mln PLN. Spółka ujęła odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu przekazanej kaucji, którego wartość na dzień 31 marca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wynosiła odpowiednio 1 mln PLN i 14 mln PLN.

26. Pozostałe aktywa niefinansowe

26.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym:	690	615
związane z budową farm wiatrowych i fotowoltaicznych	662	587
Należność z tytułu korekty Odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Cen	35	35
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	32	32
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	9	8
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	2	2
Pozostałe	14	15
Razem	782	707

26.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zaliczki na dostawy, w tym:	243	127
związane z dostawą węgla	236	123
Koszty rozliczane w czasie, w tym:	72	67
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	34	31
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	14	18
Usługi informatyczne i telekomunikacyjne	10	12
Pozostałe, w tym:	82	13
Utworzenie odpisów na ZFŚS	69	-
Razem	397	207

27. Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	2 080	2 019
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług	796	964
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	214	139
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	6	7
pozostałe	22	37
Razem	3 118	3 166
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	1 134	945
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	705	608
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług	505	863
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	470	493
od strat podatkowych	2	54
z tytułu nieodpłatnie otrzymanej infrastruktury energetycznej i otrzymanych opłat przyłączeniowych	5	6
pozostałe	57	58
Razem	2 878	3 027
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	(315)	(314)
Rozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 563	2 713
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	835	759
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(1 390)	(1 212)

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek, które począwszy od 2023 roku tworzą Podatkową Grupę Kapitałową, zostały skompensowane, ze względu na fakt, iż spółki te składają od 2023 roku wspólną deklarację podatkową.

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W wyniku przeprowadzonej na dzień bilansowy oceny nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 315 mln PLN głównie w zakresie spółek z segmentu Wytwarzanie i Sprzedaż.

28. Zapasy

	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Wartość brutto		
Węgiel	1 156	1 375
Prawa do emisji CO ₂	94	11
Pozostałe zapasy	305	298
Razem	1 555	1 684
Przeszacowanie do wartości godziwej		
Prawa do emisji CO ₂	1	-
Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania		
Węgiel	(126)	(176)
Pozostałe zapasy	(26)	(25)
Razem	(151)	(201)
Wartość godziwa		
Prawa do emisji CO ₂	21	-
Wartość netto możliwa do uzyskania		
Węgiel	1 030	1 199
Prawa do emisji CO ₂	74	11
Pozostałe zapasy	279	273
Razem	1 404	1 483

Na dzień bilansowy odpis aktualizujący wartość posiadanych zapasów paliwa węglowego w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. (segment Wytwarzanie) wynosi 126 mln PLN.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku Grupa:

- częściowo wykorzystła w kwocie 94 mln PLN utworzony na dzień 31 grudnia 2023 roku odpis aktualizujący, w związku ze zużyciem zapasów węgla do produkcji,
- zaktualizowała na dzień bilansowy 31 marca 2024 roku wartość odpisu, zwiększając go o kwotę 44 mln PLN, co wpłynęło na zwiększenie kosztów operacyjnych Grupy.

Odpis został skalkulowany przy uwzględnieniu przypisania zapasów węgla do poszczególnych lokalizacji jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie S.A. Konieczność ujęcia odpisu jest pochodną sytuacji rynkowej, tj. znaczącego spadku rynkowych cen paliwa węglowego na przełomie 2023 i 2024 roku. W kontekście powyższego spadku cen Grupa oceniła, iż w przypadku części jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie S.A. wartość zapasu paliwa węglowego przewyższa możliwe do uzyskania ceny sprzedaży energii elektrycznej wytwarzanej z tych zapasów, co w przypadku tych jednostek przełożyło się na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasu węgla zakupionego przez Grupę w ramach prowadzonego w latach 2022-2023 procesu kontraktacji. W zakresie powyższych jednostek odpis zapasów paliwa węglowego został skalkulowany do poziomu kosztu ich odtworzenia opartego na aktualnych na dzień bilansowy cenach rynkowych węgla, z uwzględnieniem kosztów transportu.

W zakresie jednostek wytwórczych, w stosunku do których Grupa zakłada produkcję energii elektrycznej jedynie pod wymuszenia operatora, mając na uwadze, iż zgodnie z obowiązującymi regulacjami produkcja taka zakłada pokrycie kosztów paliwa węglowego, Grupa nie dokonuje odpisu aktualizującego węgla, za wyjątkiem sytuacji wystąpienia odstępstw od zakładanego planu produkcyjnego.

29. Należności od odbiorców

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Wartość brutto		
Należności od odbiorców, w tym:	4 398	5 324
<i>Doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej</i>	1 678	2 120
Należności dochodzone na drodze sądowej	284	265
Razem	4 682	5 589
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(75)	(82)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(178)	(166)
Razem	(253)	(248)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	4 323	5 242
Należności dochodzone na drodze sądowej	106	99
Razem, w tym:	4 429	5 341
Krótkoterminowe	4 429	5 341

30. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Należności z tytułu podatku VAT	467	793
Pozostałe	1	1
Razem	468	794

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	1 106	1 084
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	257	392
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	152	217
środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	102	172
rachunki bankowe związane z otrzymanymi dotacjami	2	2
Zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	(11)	(20)
Cash pool	(15)	(15)
Różnice kursowe	(1)	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 079	1 048

32. Kapitał własny

32.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2024 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	imiennie	163 110 632	5	816	aport
	Razem	1 752 549 394		8 763	

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 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 2024 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 2023 roku.

Po dniu bilansowym, w dniu 10 maja 2024 roku Spółka otrzymała od Helikon Investments Limited z siedzibą w Londynie zawiadomienie, zgodnie z którym posiadane przez Helikon Long Short Equity Fund Master ICAV („Helikon”) instrumenty finansowe w dniu 9 maja 2024 roku osiągnęły liczbę odpowiadającą ponad 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce, tj. 5,0012% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, na dzień 9 maja 2024 roku, Helikon posiadał instrumenty finansowe łącznie uprawniające do 7,2876% ogólnej liczby głosów w Spółce, z czego:

- 5,0012% ogólnej liczby głosów w Spółce (87 648 415 głosów) dotyczyło innych niż akcje instrumentów finansowych (cash settled equity swaps),
- 2,2864% ogólnej liczby głosów (40 071 012 głosów) dotyczyło akcji Spółki.

32.2. 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.

32.3. Kapitał zapasowy

	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	3 076	3 076
Razem kapitał zapasowy	3 076	3 076

Kapitał zapasowy Spółki do wysokości jednej trzeciej wysokości kapitału podstawowego Spółki, tj. do kwoty 2 921 mln PLN, może zostać użyty jedynie na pokrycie straty.

32.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>
Bilans otwarcia	218	450
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(7)	(90)
Podatek odroczoney	1	17
Bilans zamknięcia	212	377

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

Na dzień 31 marca 2024 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Grupa rozpoznała kwotę 212 mln PLN. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 314 mln PLN, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

32.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

32.6. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące w kwocie 38 mln PLN na dzień bilansowy dotyczą w głównej mierze spółki TAURON Dystrybucja S.A.

33. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Po dniu bilansowym, w dniu 16 kwietnia 2024 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 638 mln PLN z kapitału zapasowego Spółki.

34. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i>
Kredyty i pożyczki	8 298	9 203
Obligacje niepodporządkowane	4 876	4 854
Obligacje podporządkowane	1 937	1 918
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 602	1 440
Razem	16 713	17 415
Długoterminowe	14 002	15 317
Krótkoterminowe	2 711	2 098

34.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 marca 2024 roku (niebadane)

Waluta	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	7 100	7 100	17	1 629	368	757	2 012	2 317
	stała	1 094	1 094	20	555	65	66	75	313
Razem PLN		8 194	8 194	37	2 184	433	823	2 087	2 630
Odsetki zwiększające wartość bilansową			104						
Razem			8 298	37	2 184	433	823	2 087	2 630

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku

Waluta	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	7 972	7 972	15	1 600	167	914	2 908	2 368
	stała	1 134	1 134	39	60	579	79	81	296
Razem PLN		9 106	9 106	54	1 660	746	993	2 989	2 664
Odsetki zwiększające wartość bilansową			97						
Razem			9 203	54	1 660	746	993	2 989	2 664

Specyfikacja zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2024 roku (niebadane) i na dzień 31 grudnia 2023 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Konsorcja banków	zmiennie	PLN	2024*	1 692	2 567
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie	PLN	2024	750	749
			2024-2033	1 018	1 001
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe	PLN	2024	41	61
			2024-2027	88	103
			2025-2040	410	404
			2025-2040	1 214	1 222
			2026-2041	1 204	1 226
Intesa Sanpaolo S.p.A.	zmiennie	PLN	2024	757	772
SMBC BANK EU AG	stałe	PLN	2025	500	500
Erste Group Bank AG	zmiennie	PLN	2026	511	506
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	zmiennie	PLN	2024-2027	10	10
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	stałe	PLN	2024-2030	66	67
	zmiennie	PLN	2024-2037	22	-
Pozostałe kredyty i pożyczki				15	15
Razem				8 298	9 203

*Transze klasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe.

Spółka posiada na dzień bilansowy dostępne umowy kredytów zawarte w latach 2020 i 2022 z konsorcjami banków, w których okres ciążenia poszczególnych transz kredytów może wynosić poniżej 12 miesięcy, jednak finansowanie ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Ze względu na możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianych umów przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego ciążenia klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

W ramach umów z konsorcjami banków Spółka posiada odnawialne limity finansowania:

- 4 000 mln PLN do 2027 roku – wykorzystane na dzień bilansowy finansowanie 1 500 mln PLN;
- 500 mln PLN do 2026 roku – wykorzystane na dzień bilansowy finansowanie 160 mln PLN.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku Grupa dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów i pożyczek (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	
	Ciągnięcie	Splata
Konsorcja banków	150	(1 050)
Europejski Bank Inwestycyjny	–	(35)
Pozostałe umowy	22	(1)
Razem, w tym:	172	(1 086)
Przepływy pieniężne	172	(1 086)

Po dniu bilansowym, Spółka dokonała spłaty transz w ramach dostępnych kredytów w łącznej kwocie 2 050 mln PLN.

Podpisanie umowy kredytu

W dniu 10 stycznia 2024 roku Spółka zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę kredytu na kwotę 750 mln PLN, której splata nastąpi w latach 2027-2032. W ramach umowy Spółka będzie mogła dokonywać ciągnięć w 2-letnim okresie dostępności, a kredyt może być uruchamiany w transzach w okresie udostępnienia do 10 stycznia 2026 roku. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kredyt nie został uruchomiony.

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka posiada dostępne limity finansowania w ramach umów kredytów w rachunku bieżącym:

- do kwoty 500 mln PLN z terminem zapadalności do 2 października 2024 roku oraz
- do kwoty 4 mln EUR z terminem zapadalności do 31 grudnia 2024 roku.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytów w rachunku bieżącym.

34.2. Wyemitowane obligacje

Emitent	Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa	
						Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	500	2024-2028	510	501
				420	2024-2029	429	421
	Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000	2025	1 028	1 011
	Euroobligacje	stałe	EUR	500	2027	2 182	2 192
Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy międzynarodowi	stałe	EUR	168	2029	727	729
Obligacje niepodporządkowane						4 876	4 854
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400	2031 ²	411	401
				190	2034 ²	773	775
	Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	PLN	400	2030 ²	402	396
				350	2030 ²	351	346
Obligacje podporządkowane						1 937	1 918
Razem wyemitowane obligacje						6 813	6 772

¹ W przypadku obligacji hybrydowych (podporządkowanych) objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny wyróżnia się dwa okresy finansowania. 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 (w latach 2024, 2025 i 2026).

Spółka posiada dodatkowo dostępne finansowanie w ramach programu emisji obligacji podporządkowanych, który został zawarty w 2021 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do kwoty 450 mln PLN, które nie było wykorzystane przez Spółkę. W dniu 6 marca 2024 roku Spółka zawarła aneks do powyższej umowy wydłużający do 39 miesięcy od daty podpisania dokumentacji, tj. od 11 marca 2021 roku, okres umożliwiający przeprowadzenie emisji obligacji podporządkowanych.

34.3. 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 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 dopuszczalna wartość, w zależności od zapisów umów finansowania, wynosi 3,5 lub 4,0.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2023 roku (tj. ostatni okres sprawozdawczy, na który Spółka była zobowiązana do kalkulacji kowenantu) wskaźnik *zadłużenie netto/EBITDA* wyniósł 2,11, w związku z czym kowenant został dotrzymany.

34.4. 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 oraz najmu pomieszczeń biurowych, magazynowych oraz pod infrastrukturę energetyczną lub ciepłą.

Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
do 1 roku	134	122
od 1 do 5 lat	481	434
od 5 do 10 lat	532	472
od 10 do 20 lat	968	813
powyżej 20 lat	950	831
Wartość niedyskontowana opłat leasingowych	3 065	2 672
Dyskonto	(1 463)	(1 232)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	1 602	1 440
Umowy leasingu niespełniające warunków uznania za leasing finansowy zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania	1 602	1 440

35. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	736	743
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy pracownicze	18	11
Razem	754	754
Długoterminowe	672	650
Krótkoterminowe	82	104

Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)				Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (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	313	166	264	743	252	88	232	572
Koszty bieżącego zatrudnienia	4	1	4	9	3	1	3	7
Zyski i straty aktuarialne	(4)	-	(4)	(8)	(2)	-	(3)	(5)
Wyplacone świadczenia	(10)	(1)	(6)	(17)	(10)	(2)	(6)	(18)
Koszty odsetek	3	2	4	9	4	1	4	9
Bilans zamknięcia	306	168	262	736	247	88	230	565
Długoterminowe	273	162	229	664	219	83	198	500
Krótkoterminowe	33	6	33	72	28	5	32	65

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 2024 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2024 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2023 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2023 roku
Stopa dyskontowa (%)	5,2%
Przewidywany długoterminowy wskaźnik inflacji (%)	3,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,5% - 9,2%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	6,5% w 2024, 4,0% w 2025, 2,5% w kolejnych latach
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	6,3%
Pozostały średni okres zatrudnienia	8,05 – 14,58

36. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>		
	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	9	210	219	4	139	143
Odwrócenie dyskonta	-	3	3	-	2	2
Wykorzystanie	-	-	-	-	(2)	(2)
Bilans zamknięcia	9	213	222	4	139	143
Długoterminowe	9	187	196	4	125	129
Krótkoterminowe	-	26	26	-	14	14

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w ramach pozycji *Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu*, Grupa wykazuje długoterminową część rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu łącznie z długoterminową częścią pozostałych rezerw.

	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu	196	194
Pozostałe rezerwy	12	15
Razem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	208	209

36.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych

Rezerwa na dzień bilansowy tworzona jest w odniesieniu do odkrywkowego zakładu górniczego w Kopalni Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. na bazie szacunku przewidywanych kosztów likwidacji obiektów i przywrócenia terenów zakładu górniczego do stanu zgodnego z decyzją rekultywacyjną po zakończeniu eksploatacji.

36.2. 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 2024 roku wyniosło:

- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych i fotowoltaicznych – 144 mln PLN;
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych – 47 mln PLN;
- rezerwa na koszty związane z rekultywacją składowisk popiołów – 22 mln PLN.

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>		
	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	3 439	305	3 744	3 128	564	3 692
Utworzenie	860	81	941	1 052	190	1 242
Rozwiązanie	(25)	(5)	(30)	-	(2)	(2)
Wykorzystanie	(119)	-	(119)	(756)	(196)	(952)
Bilans zamknięcia	4 155	381	4 536	3 424	556	3 980

38. Pozostałe rezerwy

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>					Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>				
	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców	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	75	35	574	149	833	75	200	126	401	
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	-	-	(103)	1	(102)	-	(13)	6	(7)	
Wykorzystanie	-	(9)	(343)	(4)	(356)	-	(48)	(6)	(54)	
Pozostałe zmiany	-	-	-	1	1	-	-	-	-	
Bilans zamknięcia	75	26	128	147	376	75	139	126	340	
Długoterminowe	-	-	-	12	12	-	5	21	26	
Krótkoterminowe	75	26	128	135	364	75	134	105	314	

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w ramach pozycji *Pozostałe rezerwy*, Grupa wykazuje krótkoterminową część pozostałych rezerw łącznie z krótkoterminową częścią rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu.

	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Pozostałe rezerwy	364	818
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu	26	25
Razem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	390	843

38.1. 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 2024 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 75 mln PLN i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 38 mln PLN;
- Dystrybucja – 37 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 urządzeń 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 urządzeń 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*.

38.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)		
	Segment Sprzedaż		Segment Wytwarzanie	Segment Sprzedaż	
	Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii do wybranych grup klientów	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia razem	Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii na rynku terminowym	Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii do wybranych grup klientów	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia razem
Bilans otwarcia	35	35	91	109	200
Rozwiązanie	-	-	(13)	-	(13)
Wykorzystanie	(9)	(9)	(23)	(25)	(48)
Bilans zamknięcia	26	26	55	84	139
Długoterminowe	-	-	-	5	5
Krótkoterminowe	26	26	55	79	134

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa rozpoznała rezerwy na umowy rodzące obciążenia w kwocie 26 mln PLN w segmencie Sprzedaż. Rezerwy zostały rozpoznane na umowy sprzedaży energii elektrycznej, w przypadku których przychody ze sprzedaży nie pokrywają w pełni kosztów ponoszonych w związku z koniecznością wyprodukowania bądź nabycia energii elektrycznej niezbędnej do realizacji tych kontraktów. Rezerwa dotyczy w głównej mierze klientów będących prosumentami w ramach systemu net-metering, tj. rozliczanych według modelu obligującego tzw. sprzedawcę zobowiązanego do pokrywania kosztów opłat dystrybucyjnych za energię pobraną przez prosumenta z tzw. wirtualnego magazynu. Konieczność utworzenia rezerwy dotyczącej powyższych klientów wynika z braku pokrycia przez spółki segmentu Sprzedaż kosztów powyższych opłat dystrybucyjnych wartością energii elektrycznej otrzymanej za darmo od prosumentów w związku z wprowadzonymi w ramach tego systemu regulacjami. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku, Grupa wykorzystała rezerwę w kwocie 9 mln PLN, w związku z realizacją kontraktów.

38.3. Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców

Na dzień 31 marca 2024 roku saldo rezerwy na obniżenie płatności dla odbiorców wynosi 128 mln PLN. Rezerwa ta została pierwotnie rozpoznana w 2023 roku w segmencie Sprzedaż w kwocie 574 mln PLN na skutki obniżenia zobowiązań odbiorców wobec przedsiębiorstw energetycznych, w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 9 września 2023 roku *zmieniającego rozporządzenie w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczeń w obrocie energią elektryczną* („Rozporządzenie”). Rozporządzenie wprowadziło mechanizm obniżenia kwoty zobowiązań gospodarstw domowych wobec przedsiębiorstw energetycznych wykonujących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną w rozliczeniach za 2023 rok. Na podstawie Rozporządzenia kwota rocznych płatności gospodarstw domowych, które spełniły jeden z warunków określonych w Rozporządzeniu, z tytułu zakupu energii elektrycznej w 2023 roku zostaje obniżona o 125,34 PLN.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku, w związku z rozpoczęciem począwszy od stycznia 2024 roku, wystawiania przez spółki segmentu Sprzedaż wraz z ostatnią fakturą rozliczeniową za rok 2023 not uznaniowych dla uprawnionych klientów na kwotę 125,34 PLN, Grupa częściowo wykorzystała rezerwę w kwocie 343 mln PLN.

Ponadto Grupa w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku rozwiązała częściowo rezerwę w kwocie 103 mln PLN. Rozwiązanie ma związek ze skutkami wydanych dla TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE S. z o.o. w dniu 27 lutego 2024 roku interpretacji indywidualnych przepisów prawa podatkowego, zgodnie z którymi kwota 125,34 PLN jest kwotą brutto, a więc zawiera w sobie kwotę podatku VAT. Tym samym każde rozliczenie kwoty 125,34 PLN będzie skutkowało dokonywaniem obniżenia kwoty podatku VAT należnego z tytułu realizowanych transakcji sprzedaży energii elektrycznej. Prawo pomniejszenia podatku VAT należnego zgodnie z powyższymi interpretacjami przekłada się na pomniejszenie kosztów Grupy wynikających z Rozporządzenia w roku 2024.

38.4. 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 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rezerwa na podatek od nieruchomości			
Wytwarzanie	Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące aktywów stanowiących infrastrukturę kolejową.	14	14
Dystrybucja	Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące majątku sieciowego.	30	30
Rezerwa na wzrost wynagrodzenia za służebności przesyłu			
Dystrybucja	Rezerwa dotyczy ryzyka zwiększonych opłat za służebność przesyłu dla infrastruktury energetycznej zlokalizowanej na terenach nadleśnictw, w związku ze zmianą charakteru gruntów z terenów leśnych na grunty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku spółka z segmentu Dystrybucja wykorzystała rezerwę w wysokości 2 mln PLN.	8	10
Rezerwa na zwrot nienależnego świadczenia			
Dystrybucja	Rezerwa dotyczy ryzyka wynikającego z wyroku Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 19 czerwca 2023 roku w sprawie o zwrot przez spółkę z segmentu Dystrybucja nienależnego świadczenia dotyczącego ponoszonych przez kontrahenta opłat za usługę dystrybucyjną.	21	21

39. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

39.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	100	229
Otrzymane zaliczki na rekompensaty	-	141
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	76	78
Pozostałe	24	10
Dotacje rządowe	569	566
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	494	492
Rozliczenie wyceny kredytów i pożyczek preferencyjnych	42	41
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	21	22
Pozostałe	12	11
Razem	669	795
Długoterminowe	606	606
Krótkoterminowe	63	189

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku spółki segmentu Sprzedaż i Dystrybucja rozliczyły w pełni otrzymane na podstawie przepisów prawa zaliczki na rekompensaty dotyczące obrotu i dystrybucji energii elektrycznej, co zostało opisane szerzej w nocie 9 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

39.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	111	81
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	77	43
Opłaty z tytułu ochrony środowiska	5	13
Pozostałe	43	26
Razem	236	163
Długoterminowe	1	1
Krótkoterminowe	235	162

40. Zobowiązania wobec dostawców

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Wytwarzanie	389	790
Odnawialne źródła energii	18	23
Dystrybucja, w tym:	680	621
<i>wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.</i>	574	491
Sprzedaż	353	544
Pozostałe	89	110
Razem	1 529	2 088

41. Zobowiązania inwestycyjne

Segment operacyjny	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Wytwarzanie	22	99
Odnawialne źródła energii	46	45
Dystrybucja	258	265
Sprzedaż	5	25
Pozostałe	229	273
Razem	560	707
Długoterminowe	141	152
Krótkoterminowe	419	555

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 5 135 mln PLN oraz 4 239 mln PLN, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli.

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Dystrybucja	Budowa nowych przyłączy	3 227	1 867
	Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	386	742
Odnawialne źródła energii	Budowa farm wiatrowych	448	663
	Budowa farm fotowoltaicznych	386	241
Wytwarzanie	Rozbudowa źródeł ciepła o nowe moce	77	74

42. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne rozliczały podatek dochodowy w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej. Spółka TAURON Wytwarzanie S.A. nie wchodzi w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31 marca 2024 roku spółki Grupy posiadały należności z tytułu podatku dochodowego w łącznej kwocie 110 mln PLN, z czego kwota 100 mln PLN dotyczy Podatkowej Grupy Kapitałowej i wynika z nadpłaty podatku dochodowego za rok 2023.

Na dzień 31 marca 2024 roku zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wyniosły 69 mln PLN, z czego kwota 45 mln PLN dotyczy rozliczenia podatku dochodowego za pierwszy kwartał 2024 roku spółki TAURON Wytwarzanie S.A.

43. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	451	743
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	210	207
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	47	58
Pozostałe	18	22
Razem	726	1 030

44. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	135	225
Wadia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	74	83
Zobowiązania z tytułu rekompensat	1	278
Pozostałe	76	86
Razem	286	672
Długoterminowe	35	32
Krótkoterminowe	251	640

45. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów	1 164	1 049
Nadpłaty od klientów	695	603
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	354	334
Pozostałe	115	112
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	247	330
Odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Cen	155	330
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	92	-
Razem	1 411	1 379

Zobowiązania z tytułu odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny („Fundusz”) dotyczą ujętych przez spółki Grupy w 2023 roku kosztów odpisów na Fundusz, w stosunku do których termin płatności przypada po dniu bilansowym.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

46. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

46.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>
Zmiana stanu należności	1 894	(4 706)
Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców	912	(2 393)
Zmiana stanu należności z tytułu rekompensat	574	(2 264)
Zmiana stanu innych należności finansowych	408	(49)
Zmiana stanu zapasów	71	(593)
Bilansowa zmiana stanu zapasów	79	(591)
Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych	(8)	(2)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 247)	450
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców	(559)	(17)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych	(386)	(120)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	32	477
Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	(304)	150
Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych	(33)	(52)
Korekta pozostałych zobowiązań finansowych o wycenę gwarancji	2	9
Pozostałe korekty	1	3
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	(291)	(289)
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	(265)	301
Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	326	110
Zmiana stanu praw do emisji CO ₂ długo i krótkoterminowych	(363)	(671)
Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych	(64)	(37)
Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	75	7
Pozostałe korekty	-	1
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	(78)	1 945
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	(53)	2 005
Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne i prawa do użytkowania	(14)	(54)
Korekta o otrzymane dotacje i zwrócone dotacje	(10)	(6)
Pozostałe korekty	(1)	-
Zmiana stanu rezerw	340	227
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	338	227
Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody	4	2
Pozostałe korekty	(2)	(2)
Zmiana stanu zabezpieczeń przekazanych do IRGiT	9	382
Razem	698	(2 584)

Podatek dochodowy zapłacony

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne uiszczają podatek dochodowy w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej zarejestrowanej w dniu 28 grudnia 2022 roku na lata 2023-2025 przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. Spółka TAURON Wytwarzanie S.A. nie wchodzi w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku podatek dochodowy zapłacony wykazany w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wyniósł 53 mln PLN. Spółki Grupy zapłaciły 62 mln PLN z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku, z czego najistotniejsza kwota 50 mln PLN została zapłacona przez spółkę TAURON Wytwarzanie S.A., z tytułu zaliczek na podatek dochodowy za miesiąc styczeń i luty 2024 roku. Dodatkowo spółki Grupy dokonały zapłaty podatku za lata ubiegłe w kwocie 3 mln PLN oraz otrzymały zwrot podatku za lata ubiegłe w kwocie 12 mln PLN.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku podatek dochodowy zapłacony przez spółki Grupy wyniósł 234 mln PLN, z czego najistotniejsza kwota 166 mln PLN została zapłacona przez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A., z tytułu zaliczek na podatek dochodowy za miesiąc styczeń i luty 2023 roku.

46.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(805)	(672)
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	(17)	(27)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(116)	(237)
Zmiana stanu zaliczek	(72)	(7)
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(16)	(64)
Pozostałe	(5)	(7)
Razem	(1 031)	(1 014)

46.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata kredytów/pożyczek

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>
Splata przez Spółkę transz kredytów wobec Konsorcjów banków	(1 050)	(1 690)
Splata przez Spółkę rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego	(35)	(35)
Pozostałe	(1)	(1)
Razem	(1 086)	(1 726)

Odsetki zapłacone

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od kredytów	(115)	(79)
Odsetki zapłacone od leasingu	(4)	(4)
Razem	(119)	(83)
stanowiące wydatek inwestycyjny	(13)	(4)
stanowiące wydatek finansowy	(106)	(79)

Grupa prezentuje poniesione koszty finansowania zewnętrznego aktywowane w bieżącym okresie na składniki aktywów jako wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w przepływach z działalności inwestycyjnej. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku zapłacone odsetki stanowiące koszty finansowania zewnętrznego, które podlegały kapitalizacji w wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wyniosły 13 mln PLN, natomiast w okresie porównywalnym 4 mln PLN.

Zaciągnięte kredyty

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>
Uruchomienie przez Spółkę finansowania w ramach umów kredytów:		
Konsorcja banków	150	1 600
Europejski Bank Inwestycyjny	-	1 200
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	750
Pozostałe	22	-
Razem	172	3 550

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

47. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	5 930		7 820	
Należności od odbiorców	4 429	4 429	5 341	5 341
Lokaty i depozyty	4	4	3	3
Należność z tytułu rekompensat	1 345	1 345	1 919	1 919
Inne należności finansowe	152	152	557	557
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	2 021		1 814	
Instrumenty pochodne	302	302	125	125
Udziały i akcje	225	225	225	225
Pożyczki udzielone	368	368	357	357
Inne należności finansowe	20	20	23	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 106	1 106	1 084	1 084
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	314	314	299	299
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	191		169	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	191		169	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	8 456		10 102	
Aktywa trwałe	1 038		953	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	191		169	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	368		357	
Instrumenty pochodne	206		149	
Pozostałe aktywa finansowe	273		278	
Aktywa obrotowe	7 418		9 149	
Należności od odbiorców	4 429		5 341	
Instrumenty pochodne	410		275	
Pozostałe aktywa finansowe	1 473		2 449	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 106		1 084	

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	17 486		19 442	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	71	71	73	73
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	8 227	8 231	9 130	9 142
Wyemitowane obligacje	6 813	6 614	6 772	6 590
Zobowiązania wobec dostawców	1 533	1 533	2 092	2 092
Pozostałe zobowiązania finansowe	142	142	424	424
Zobowiązania inwestycyjne	560	560	707	707
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	135	135	225	225
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	5	5	19	19
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 033		813	
Instrumenty pochodne	1 033	1 033	813	813
3 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	1 603		1 441	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 603		1 441	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	20 122		21 696	
Zobowiązania długoterminowe	14 394		15 670	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	14 002		15 317	
Instrumenty pochodne	216		169	
Zobowiązania inwestycyjne	141		152	
Pozostałe zobowiązania finansowe	35		32	
Zobowiązania krótkoterminowe	5 728		6 026	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	2 711		2 098	
Zobowiązania wobec dostawców	1 529		2 088	
Zobowiązania inwestycyjne	419		555	
Instrumenty pochodne	817		644	
Pozostałe zobowiązania finansowe	251		640	
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1		1	

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 24 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Kontrakty walutowe forward	2	
Kontrakty towarowe (forward, futures)	1	
Udziały i akcje	3	Grupa co do zasady dokonuje szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach metodą skorygowanych aktywów netto, biorąc pod uwagę posiadany udział w aktywach netto i korygując wartość o istotne czynniki wpływające na wycenę takie jak dyskonto z tytułu braku kontroli oraz dyskonto z tytułu ograniczonej płynności powyższych instrumentów. Grupa w uzasadnionych przypadkach może przyjąć koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej udziałów i akcji, w sytuacji gdy w ocenie Grupy kluczowe czynniki wpływające na wartość udziałów nie zmieniły się na dzień bilansowy w stosunku do momentu początkowego ujęcia.
Pożyczki udzielone	3	Wycena wartości godziwej pożyczek udzielonych wspólnemu przedsięwzięciu dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych, które uwzględniają oszacowanie przepływów, które będą generowane przez pożyczkobiorcę w przyszłości. Stopa dyskontowa bazuje na koszcie kapitału własnego oczekiwanego dla profilu działalności prowadzonej przez pożyczkobiorcę.
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, które będą generowane przez zobowiązującą stopą procentową dla danych obligacji czy kredytów, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku (poza wyłączonymi z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*) nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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

48. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Na dzień 31 marca 2024 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 24 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

49. 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

50. 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 – 136 mln PLN (w tym Amon Sp. z o.o. – 90 mln PLN, Talia Sp. z o.o. – 46 mln PLN); spółki grupy Wind Invest – 574 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, 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. Zarówno w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. jak i Talia Sp. z o.o. Sądy Apelacyjne oddaliły apelacje spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Wyroki Sądów Apelacyjnych, a w konsekwencji wyroki wydane przez sądy pierwszej instancji są prawomocne. Wyroki te nie zasądza od Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. żadnego odszkodowania na rzecz powodów. Nie zgadzając się z wyrokami Sądów Apelacyjnych, Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w obu sprawach złożyła skargi kasacyjne. W sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o. w dniu 28 lutego 2023 roku Sąd Najwyższy przyjął skargę kasacyjną do rozpoznania. Dnia 29 września 2023 roku odbyło się posiedzenie niejawnie Sądu Najwyższego w składzie trzyosobowym, nie wydano jednak orzeczenia i odroczone postępowanie bez wskazywania terminu. W sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. Sąd Najwyższy przyjął sprawę do rozpoznania w dniu 26 września 2023 roku. Postępowanie w sprawie z powództwa spółki Amon Sp. z o.o. zostało zawieszono na zgodny wniosek stron postanowieniem z dnia 15 maja 2024 roku.

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

W dniu 31 marca 2023 roku Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wniosła pozew o zapłatę przeciwko Amon Sp. z o.o. do Sądu Okręgowego w Gdańsku. Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez Amon Sp. z o.o. na rzecz Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. łącznej kwoty 62 mln PLN z odsetkami ustawowymi za opóźnieniem oraz kosztami procesu, na co składają się żądanie zapłaty kar umownych w kwocie 56 mln PLN, naliczonych na podstawie umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszów oraz

żądanie zapłaty odszkodowania w kwocie 6 mln PLN z tytułu niewykonania umowy sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszków, zawartych pomiędzy Amon Sp. z o.o. oraz Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w dniu 23 grudnia 2009 roku. Wniesienie pozwu przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wynika z faktu, że po dniu wydania wyroku przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku, tj. po dniu 17 listopada 2022 roku oddalającego apelację Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., Amon Sp. z o.o., pomimo skierowania wezwania przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., nie wykonał obowiązku wynikającego z prawomocnego wyroku poprzez przystąpienie do realizowania ww. umów z Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Postanowieniem z dnia 2 maja 2023 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku postanowił pozostawić pozew Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. bez nadawania dalszego biegu. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podjęła i planuje podjąć kolejne kroki prawne wobec tej decyzji sądu, która w ocenie spółki wydana została bez podstawy prawnej. Żaden z przepisów procedury cywilnej nie przewiduje pozostawienia złożonego prawidłowo i opłaconego pozwu, z którego wprost wynika żądanie rozstrzygnięcia sporu o charakterze sprawy cywilnej, bez nadawania mu dalszego biegu. Sprawa w toku. Sąd Apelacyjny uwzględnił zażalenie Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., w wyniku czego Sąd pierwszej instancji będzie zobligowany do uzasadnienia postanowienia o pozostawieniu pozwu spółki bez nadawania mu biegu, a spółka rozważy wówczas zaskarżenie tej decyzji w drodze zażalenia.

W dniu 28 grudnia 2023 roku Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wniosła pozew przeciwko spółce Talia Sp. z o.o. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę łącznej kwoty 75 mln PLN z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Kwota ta obejmuje kary umowne w odniesieniu do umowy sprzedaży tzw. zielonych certyfikatów, w łącznej kwocie 42 mln PLN za brak przekazywania przez Talia Sp. z o.o. praw majątkowych uzyskiwanych w związku z produkcją energii elektrycznej od czerwca 2019 roku do kwietnia 2023 roku. Żądana kwota obejmuje także odszkodowanie kontraktowe w odniesieniu do umowy dotyczącej sprzedaży energii elektrycznej, w łącznej kwocie 33 mln PLN z tytułu szkody poniesionej wobec braku sprzedaży do Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. energii elektrycznej w okresie od dnia 21 grudnia 2021 roku do dnia 30 kwietnia 2023 roku. Roszczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. związane są z niewykonaniem umów przez Talia Sp. z o.o. pomimo prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego jaki zapadł 20 grudnia 2021 roku. Odpis pozwu nie został jeszcze doręczony do Talia Sp. z o.o.

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 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.

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 pozewów, według twierdzeń stron powodowych, jest wypowiedzenie przez spółkę zależną Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia oraz rzekome kierowanie przez TAURON Polska Energia S.A. tym procesem.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 180 mln PLN, spółki grupy Wind Invest – 351 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 pozewów jest Sąd Okręgowy w Katowicach. Wszystkie postępowania toczą się przed sądami pierwszej instancji. Postępowania toczące z powództw grupy Wind Invest toczą się z wyłączeniem jawności. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji szanse Grupy 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 przyszłego potencjalnego 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 roku 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, wynoszące 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.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy, 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. Grupa 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 Hutą 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, zasądzono także m.in. na rzecz Spółki zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok jest prawomocny. W dniu 13 października 2022 roku Huta wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Zarówno Spółka, jak i Skarb Państwa złożyli odpowiedzi na tę skargę podkreślając, w pierwszym rzędzie, brak podstaw do jej przyjęcia do rozpoznania przez Sąd Najwyższy. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do Spółki nie zostało doręczone postanowienie Sądu Najwyższego o przyjęciu lub odmowie przyjęcia skargi kasacyjnej Huty do rozpoznania.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń, jak również biorąc pod uwagę powyższy wyrok, Grupa 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 wniosek ENEA nastąpiło dopozwanie sprzedawców, dla których TAURON Polska Energia S.A. pełniła funkcję podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe w tym spółek zależnych Spółki, tj.: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Roszczenie o zapłatę przez powyższe spółki zależne, wynoszące łącznie 8 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 śródrocznego 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%.

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

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowania administracyjne. Spółki na bieżąco składają wyjaśnienia w sprawach i podejmują działania naprawcze.

W zakresie postępowań wszczętych w sprawie wymierzenia kar pieniężnych wobec spółki z segmentu Sprzedaż, dotyczących wypełnienia obowiązków w zakresie umorzenia świadectw pochodzenia energii z OZE i z kogeneracji za rok 2014, dla których Prezes URE wydał decyzje nakładające kary pieniężne, spółka utworzyła rezerwy na toczące się postępowania w łącznej wysokości 3 mln PLN.

W zakresie postępowań wszczętych przez Prezesa UOKiK i zakończonych wydaniem decyzji zobowiązujących wobec spółek z segmentu Sprzedaż w sprawach o uznanie postanowień wzorca umów za niedozwolone w związku ze stosowanym przez spółki mechanizmem naliczania opłat jednorazowych za wcześniejsze rozwiązanie umowy bądź cennika, spółki utworzyły rezerwy na zwrot opłat jednorazowych, pobranych od klientów za przedterminowe zerwanie cenników oraz na koszty obsługi realizacji postanowień w ramach decyzji zobowiązujących. Na dzień 31 marca 2024 roku stan rezerw wynosi 1 mln PLN.

Poza powyższymi postępowaniami spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z pozostałymi wszczętymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządów spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki należące do Grupy nie posiadają tytułów prawnych do wszystkich gruntów, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne, instalacje ciepłownicze oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, jednak należy zaznaczyć, iż ryzyko utraty majątku jest znikome. Grupa tworzy rezerwy na wszystkie zgłoszone spory sądowe w tym zakresie. Nie jest tworzona rezerwa na potencjalne nie zgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o niuregulowanym statusie ze względu na brak szczegółowej ewidencji niuregulowanych 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 38.1).

Komunikat Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dotyczący przepisów ustawy o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku

W dniu 27 października 2023 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki („Prezes URE”) opublikował komunikat z wyjaśnieniami dotyczącymi przepisów ustawy z dnia 27 października 2022 roku o *środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku* („Ustawa o środkach nadzwyczajnych”) w związku z planowanym rozpoczęciem kontroli dokonywania odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny („Odpis”). W komunikacie Prezes URE odniósł się w szczególności do sposobu wyznaczania średnioważonej ceny rynkowej sprzedaży energii elektrycznej w kalkulacji Odpisu, wskazując, iż powinna być ona wyliczona w oparciu o cenę z umowy sprzedaży lub z zatwierdzonej taryfy co do cen i stawek dotyczących roku 2023, mimo stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi cen maksymalnych wynikających z Ustawy o środkach nadzwyczajnych.

Jednocześnie w kolejnym komunikacie opublikowanym w dniu 14 grudnia 2023 roku Prezes URE zmienił treść poprzedniego komunikatu w zakresie informacji o planowanych kontrolach, informując że kontrole dotyczące weryfikacji składanych przez podmioty zobowiązane sprawozdań z dokonywania Odpisu zostaną poprzedzone postępowaniami wyjaśniającymi w trybie art. 28 ustawy *Prawo energetyczne*.

Z powyższych komunikatów wynika, iż w interpretacji Prezesa URE w kalkulacji Odpisu powinny być brane pod uwagę „hipotetyczne” przychody, jakie spółki segmentu Sprzedaż uzyskałyby w wyniku stosowania w rozliczeniu z klientami cen wynikających z obowiązujących taryf, cenników i umów, mimo iż zgodnie z zapisami Ustawy o środkach nadzwyczajnych dla klientów uprawnionych spółki stosują ceny maksymalne. Stanowisko to w ocenie Grupy nie jest prawidłowe, na co wskazują będące w posiadaniu Grupy analizy prawne.

Grupa nie utworzyła w związku z powyższym rezerwy na ewentualny spór z Prezesem URE, uznając, że prawdopodobieństwo wystąpienia sporu w tym zakresie z Prezesem URE oraz prawdopodobieństwo przegrania takiego sporu jest mniejsze od prawdopodobieństwa jego rozstrzygnięcia na korzyść Grupy.

51. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

W ramach prowadzonej działalności Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń dla własnych zobowiązań oraz zobowiązań wspólnych przedsięwzięć z tytułu zawieranych umów i transakcji. Główne rodzaje zabezpieczeń, poza zabezpieczeniami transakcji zawieranymi przez Grupę na Towarowej Giełdzie Energii S.A. opisanymi z uwagi na ich istotność w dalszej części niniejszej noty, przedstawiono poniżej.

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji ¹	17 216	18 506
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych	1 990	1 990
Gwarancje korporacyjne	1 081	1 169
Weksle in blanco	685	622
Gwarancje bankowe	526	293
Poręczenia udzielone	511	270
Zastawy na udziałach ²	191	169
Pozostałe	20	32

¹ Na dzień 31 marca 2024 roku pozycja obejmuje zabezpieczenia dotyczące umów, dla których na dzień bilansowy zobowiązania zostały splecone, w łącznej wysokości 96 mln PLN.

² Zastawy na udziałach dotyczą zastawów rejestrowych i zastawu finansowego ustanowionych przez Spółkę na udziałach we wspólnym przedsięwzięciu TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2024 roku główne pozycje zabezpieczeń stanowią:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do łącznej maksymalnej kwoty 4 800 mln PLN z terminem obowiązywania do dnia 30 listopada 2030 roku, podpisane przez Spółkę w związku z zawarciem w dniu 15 lipca 2022 roku umowy kredytu konsorcjalnego na kwotę 4 000 mln PLN;
- gwarancje korporacyjne i poręczenia udzielone na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umów zawartych w związku z realizacją projektów OZE. Na dzień bilansowy wartość zabezpieczeń z tego tytułu w ramach gwarancji korporacyjnych wynosi 80 mln EUR (346 mln PLN), a w ramach poręczeń udzielonych 410 mln PLN;
- gwarancja korporacyjna udzielona przez Spółkę w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (tzw. NSV). Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 mln EUR (723 mln PLN), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy private placement, którzy nabyli wyemitowane obligacje;
- gwarancja bankowa do kwoty 300 mln PLN wystawiona na zlecenie Spółki oraz poręczenie udzielone przez Spółkę do maksymalnej kwoty 54 mln PLN na zabezpieczenie wierzytelności BGK wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a BGK oraz ORLEN S.A. (dawniej: PGNiG S.A.), z terminem obowiązywania zabezpieczeń do dnia 11 marca 2025 roku.

Zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Gieldzie Energii S.A. w Grupie TAURON

Rodzaj zabezpieczenia	Opis
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji	W dniu 15 czerwca 2023 roku podpisane zostało przez Spółkę oświadczenie o poddaniu się egzekucji na zabezpieczenie zobowiązań Spółki wobec Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. („IRGiT”) do kwoty 6 000 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2027 roku. Zobowiązania spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. wobec IRGiT zabezpieczone zostały oświadczeniem o poddaniu się egzekucji podpisanym przez TAURON Wytwarzanie S.A. do kwoty 2 000 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2025 roku.
Gwarancje bankowe	Na dzień 31 marca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku obowiązywały gwarancje bankowe w łącznej wysokości odpowiednio 125 mln PLN i 280 mln PLN. Po dniu bilansowym na rzecz IRGiT wystawione zostały aneksy do gwarancji bankowych oraz nowe gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji obowiązują gwarancje bankowe w łącznej wysokości 106 mln PLN, z terminami ważności przypadającymi maksymalnie do dnia 11 czerwca 2024 roku.
Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających	Na mocy umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego 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.
Przeniesienie uprawnień do emisji CO₂	Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa zdeponowała na rachunku IRGiT uprawnienia do emisji CO ₂ w łącznej ilości 1 473 000 ton na zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu należnych wpłat na depozyt zabezpieczający, w tym uprawnienia do emisji CO ₂ będące własnością: <ul style="list-style-type: none"> - Spółki w ilości 368 000 ton oraz - spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w ilości 1 105 000 ton przeniesione na mocy opisanej powyżej umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy oraz porozumienia zawartego pomiędzy Spółką i spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

Zabezpieczenie środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji

Na dzień bilansowy Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych tworzony w celu zabezpieczenia środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji dotyczy spółki zależnej Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

52. Informacja o podmiotach powiązanych

52.1. 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 22 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 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Przychody	92	46
Koszty	(199)	(80)

Główną pozycję rozrachunków ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą stanowią pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. (nota 23).

Spółka udzieliła również zabezpieczeń wspólnym przedsięwzięciom poprzez zastaw na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o. oraz wystawioną na zlecenie Spółki gwarancję bankową, udzielone poręczenie i przekazaną przez Spółkę kaucję pieniężną na zabezpieczenie zobowiązania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. z tytułu pożyczki (nota 25 i 51).

52.2. 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 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Przychody	857	1 502
Koszty	(2 134)	(2 156)

Należności i zobowiązania

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Należności *	393	665
Zobowiązania	825	1 042

*Na dzień 31 marca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, odpowiednio w wysokości 2 mln PLN oraz 5 mln PLN.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku byli: PSE S.A., KGHM Polska Miedź S.A, PGE Energetyka Kolejowa S.A. oraz Południowy Koncern Węglowy S.A. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., Południowego Koncernu Węglowego S.A. oraz Polskiej Grupy Górniczej S.A.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku, największymi klientami Grupy byli: PSE S.A., ENERGA-OPERATOR S.A. oraz Polska Grupa Górnicza S.A. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., Polskiej Grupy Górniczej S.A., Węglokoks S.A. oraz od TAURON Wydobywanie S.A. (obecnie Południowy Koncern Węglowy 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 powiązanych.

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.

52.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rad Nadzorczych i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych, wypłaconych i należnych do wypłaty w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	2	8	1	6
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	1	6	1	6
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1	2	-	-
Rada nadzorcza jednostki	-	1	-	1
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	-	1	-	1
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	4	15	3	13
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	3	14	3	12
Inne	1	1	-	1
Razem	6	24	4	20

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 2024 roku.

W razie rozwiązania umowy o zarządzanie, Członkom Zarządu Spółki przysługuje, na warunkach w niej określonych, odprawa pod warunkiem pełnienia funkcji przez okres co najmniej dwunastu miesięcy przed rozwiązaniem umowy o świadczenie usług zarządzania. Ponadto po ustaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, Członkom Zarządu, którzy pełnili funkcję przez okres co najmniej sześciu miesięcy, przysługuje odszkodowanie za przestrzeganie zakazu konkurencji.

53. Pozostałe istotne informacje

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

Grupa TAURON, dostrzegając skalę zagrożeń związanych z zaistniałą sytuacją, na bieżąco monitorowała wpływ wojny na terenie Ukrainy i podejmowała działania mające na celu minimalizację potencjalnych skutków materializacji ryzyka, jak również utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

Grupa TAURON nie posiadała aktywów zlokalizowanych na terenie Ukrainy, Rosji oraz Białorusi, w związku z czym Grupa TAURON nie identyfikowała bezpośrednich skutków wojny na własną działalność biznesową.

W ocenie Grupy TAURON pośrednie konsekwencje wojny, które miały bądź mogły mieć wpływ na Grupę TAURON w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku są następujące:

- przedłużenie na pierwszą połowę roku 2024 regulacji krajowych nakierowanych na ograniczanie wzrostów cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych. Podejmowano działania mitygujące w zakresie kształtowania projektów regulacji, prowadzone poprzez konsultacje m.in. w ramach organizacji branżowych, w zakresie dostosowania strategii handlowej oraz działania mające na celu techniczno-operacyjne wdrożenie rozwiązań nałożonych przez te regulacje. Wpływ najistotniejszych zmian przepisów prawa na sytuację finansową i wyniki Grupy został opisany szerzej w nocie 9 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obserwowana duża zmienność ponoszonych kosztów i generowanych przychodów z produkcji i sprzedaży energii elektrycznej w Grupie TAURON m.in. w wyniku obserwowanego w 2022 roku kryzysu na rynku paliw energetycznych w części wynikającej z wystąpienia wojny na terytorium Ukrainy.

Sytuacja związana z wojną na terytorium Ukrainy oraz jej wpływ na otoczenie rynkowe i regulacyjne nadal jest bardzo zmienna, a jej przyszłe skutki są trudne do precyzyjnego oszacowania. Będą one, w szczególności, uzależnione od skali i czasu trwania wojny, dalszego rozwoju sytuacji, w tym możliwej eskalacji działań wojennych, a także ich oddziaływania na stan gospodarki w Polsce i na świecie. W związku z wojną na Ukrainie, wpływ identyfikowanych ryzyk może być również uzależniony od dalszych działań regulacyjnych na poziomie Unii Europejskiej oraz na poziomie krajowym w zakresie wdrażania działań interwencyjnych, jak i kształtowania przyszłego rynku energii.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 57 stron.

Katowice, dnia 22 maja 2024 roku

Grzegorz Lot – Prezes Zarządu

Piotr Gołębiowski - Wiceprezes Zarządu

Michał Orłowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków