

TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJE O TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje ogólne o TAURON Polska Energia S.A.	8
2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	9
3. Oświadczenie o zgodności	10
4. Kontynuacja działalności	10
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły w życie do dnia bilansowego	12
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych	12
9. Sezonowość działalności	14
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
11. Przychody ze sprzedaży	15
12. Koszty według rodzaju	15
13. Przychody i koszty finansowe	16
14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	17
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	17
15. Nieruchomości inwestycyjne	17
16. Prawa do użytkowania aktywów	17
17. Udziały i akcje	18
17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji	18
17.2. Testy na utratę wartości	18
18. Pożyczki udzielone	22
18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym	22
18.2. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	22
18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	23
19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	23
20. Pozostałe aktywa finansowe	24
21. Pozostałe aktywa niefinansowe	24
22. Odroczone podatki dochodowe	25
23. Zapasy	25
24. Należności od odbiorców	25
25. Należności z tytułu dywidend	25
26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
27. Kapitał własny	26
27.1. Kapitał podstawowy	26
27.2. Prawa akcjonariuszy	27
27.3. Kapitał zapasowy	27
27.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	27
27.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	27
27.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
28. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	28
28.1. Kredyty bankowe	28
28.2. Wyemitowane obligacje	29
28.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	29
28.4. Pożyczka od spółki zależnej	29
28.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	29
28.6. Zobowiązania z tytułu leasingu	30
29. Pozostałe zobowiązania finansowe	30
30. Zobowiązania wobec dostawców	30
31. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	30
32. Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	31
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
33. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych	31
33.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	31
33.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	31
33.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	32

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	33
34. Instrumenty finansowe.....	33
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	34
36. Zarządzanie kapitałem i finansami	35
INNE INFORMACJE	35
37. Zobowiązania warunkowe	35
38. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań	38
39. Zobowiązania inwestycyjne	39
40. Informacja o podmiotach powiązanych.....	39
40.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa	39
40.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	40
41. Pozostałe istotne informacje.....	40

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	11	3 937	9 889	8 067	18 702
Koszt sprzedanych towarów i usług	12	(3 976)	(9 747)	(8 084)	(18 671)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(39)	142	(17)	31
Koszty sprzedaży	12	(8)	(13)	(8)	(16)
Koszty ogólnego zarządu	12	(34)	(72)	(79)	(97)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		(1)	(1)	(4)	(7)
Zysk (strata) operacyjny		(82)	56	(108)	(89)
Przychody z tytułu dywidendy	13	1 336	1 336	443	443
Przychody odsetkowe od pożyczek	13	247	418	292	511
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(186)	(387)	(255)	(497)
Aktualizacja wartości pożyczek	13	(1 920)	(1 930)	50	(13)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	13	(36)	(112)	(101)	(176)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(641)	(619)	321	179
Podatek dochodowy	14	7	(15)	(58)	(75)
Zysk (strata) netto		(634)	(634)	263	104
Wycena instrumentów zabezpieczających		(26)	(33)	(84)	(174)
Podatek dochodowy	14	5	6	16	33
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(21)	(27)	(68)	(141)
Pozostałe całkowite dochody netto		(21)	(27)	(68)	(141)
Łączne całkowite dochody		(655)	(661)	195	(37)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):					
– podstawowy i rozwodniony z zysku (straty) netto		(0,36)	(0,36)	0,15	0,06

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne	15	18	18
Prawa do użytkowania aktywów	16	8	12
Udziały i akcje	17	15 510	15 520
Pożyczki udzielone	18	9 791	11 273
Instrumenty pochodne	19	180	149
Pozostałe aktywa finansowe	20	33	33
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	18	17
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22	78	86
		25 636	27 108
Aktywa obrotowe			
Zapasy	23	57	12
Należności od odbiorców	24	1 130	2 490
Należności z tytułu dywidend od spółek zależnych	25	1 150	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	94
Pożyczki udzielone	18	430	1 138
Instrumenty pochodne	19	370	292
Pozostałe aktywa finansowe	20	30	433
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	8	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	124	484
		3 299	4 946
SUMA AKTYWÓW		28 935	32 054
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	27.1	8 763	8 763
Kapitał zapasowy	27.3	2 438	3 076
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	27.4	191	218
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	27.5	(603)	(607)
		10 789	11 450
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	28	10 732	13 884
Instrumenty pochodne	19	177	169
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	4	6
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	32	8	8
		10 921	14 067
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	28	5 477	3 648
Zobowiązania wobec dostawców	30	595	979
Instrumenty pochodne	19	862	644
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	40	234
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31	213	1 005
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	32	38	27
		7 225	6 537
Zobowiązania razem		18 146	20 604
SUMA PASYWÓW		28 935	32 054

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU (niebadane)

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku		8 763	3 076	218	(607)	11 450
Pokrycie straty z lat ubiegłych	27.3	-	(638)	-	638	-
Transakcje z właścicielami		-	(638)	-	638	-
Strata netto		-	-	-	(634)	(634)
Pozostałe całkowite dochody		-	-	(27)	-	(27)
Łączne całkowite dochody		-	-	(27)	(634)	(661)
Stan na 30 czerwca 2024 roku (niebadane)		8 763	2 438	191	(603)	10 789

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 ROKU (niebadane)

		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku		8 763	3 009	450	98	12 320
Podział zysków z lat ubiegłych		-	67	-	(67)	-
Transakcje z właścicielami		-	67	-	(67)	-
Zysk netto		-	-	-	104	104
Pozostałe całkowite dochody		-	-	(141)	-	(141)
Łączne całkowite dochody		-	-	(141)	104	(37)
Stan na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)		8 763	3 076	309	135	12 283

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(619)	179
Amortyzacja		5	9
Odsetki i dywidendy		(1 390)	(403)
Aktualizacja wartości pożyczek		1 930	13
Wycena instrumentów pochodnych		80	393
Różnice kursowe		(30)	(235)
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		2	(6)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	33.1	491	(745)
Podatek dochodowy zapłacony		(15)	50
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		454	(745)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Udzielenie pożyczek	33.2	(621)	(456)
Pozostałe		(4)	(6)
Razem płatności		(625)	(462)
Dywidendy otrzymane		186	184
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek		368	360
Splata udzielonych pożyczek		184	3
Razem wpływy		738	547
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		113	85
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata kredytów	33.3	(3 766)	(4 196)
Odsetki zapłacone	33.3	(266)	(325)
Prowizje zapłacone		(7)	(3)
Splata zobowiązań leasingowych		(5)	(5)
Razem płatności		(4 044)	(4 529)
Zaciągnięte kredyty	33.3	400	4 390
Razem wpływy		400	4 390
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 644)	(139)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 077)	(799)
Różnice kursowe netto		-	27
Środki pieniężne na początek okresu	26	(287)	(321)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	26	(3 364)	(1 120)
o ograniczonej możliwości dysponowania	26	76	14

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka sporządziła śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz zawierające dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 września 2024 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 września 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.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

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.

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 sprawozdania finansowego do publikacji wymieniony powyżej skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

Na dzień 30 czerwca 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	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	100,00%	TAURON Wytwarzanie S.A.
3	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Jaworzno	95,61%	TAURON Wytwarzanie S.A.
4	Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Wytwarzanie S.A.
CIEPŁO				
5	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
6	TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ¹	Będzin	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII				
7	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
8	TEC1 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
9	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. ²	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
10	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
11	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
12	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
13	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
14	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
15	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
16	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
17	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
18	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
19	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
20	WIND T2 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
21	"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
22	TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ¹	Będzin	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
23	WIND T4 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
24	WIND T30MW Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
25	FF Park PV 1 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
26	Windpower Gamów Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
27	AE ENERGY 7 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
DYSTRYBUCJA				
28	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	99,77%	TAURON Polska Energia S.A.
29	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.	Tarnów	99,77%	TAURON Dystrybucja S.A.
30	Usługi Grupa TAURON Sp. z o.o.	Tarnów	99,77%	TAURON Dystrybucja S.A.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

SPRZEDAŻ				
31	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
32	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
33	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
34	TAURON Nowe Technologie S.A.	Wrocław	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.
POZOSTAŁE				
36	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
37	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzeszowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
38	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
39	TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ¹	Będzin	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
40	TAURON Ubezpieczenia Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.

¹Działalność TAURON Inwestycje Sp. z o.o. klasyfikowana jest w dwóch segmentach: w segmencie Ciepło (działalność związana z prowadzeniem projektów inwestycyjnych w źródłach konwencjonalnych) i segmencie Odnawialne źródła energii (działalność związana z wytwarzaniem energii ze źródeł odnawialnych) oraz w ramach pozostałej działalności (działalność związana z prowadzeniem projektów badawczo-rozwojowych w zakresie wodoru).

²Po dniu bilansowym, w dniu 1 lipca 2024 roku doszło do połączenia spółki TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. ze spółkami komandytowymi, których komplementariuszem była spółka TEC1 Sp. z o.o.

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.

Na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 2024 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych w segmencie Ciepło:

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Spółka identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków. Spółka posiada pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań w terminie ich płatności. Na dzień bilansowy Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach umów finansowania, co zostało opisane w notach 28.1 i 28.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, Zarząd po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki 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 Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze 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 sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż te przedstawione poniżej oraz opisane w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

Pozycja	Nota objaśniająca	Szacunki i założenia
Udziały i akcje	Nota 17	Na każdy dzień bilansowy Spółka bada istnienie przesłanek utraty wartości udziałów i akcji. Analiza zaistnienia przesłanek utraty wartości, założenia przyjęte przez Spółkę w ramach przeprowadzonych testów na utratę wartości oraz wyniki testów zostały opisane szerzej w nocie 17.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Na dzień 30 czerwca 2024 roku analiza wskazała na zasadność przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych: TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. oraz TEC1 Sp. z o.o. Wynik przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku, zgodnie z MSR 36 <i>Utrata wartości aktywów</i> , testów na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości udziałów w powyższych jednostkach zależnych.
Pożyczki udzielone	Nota 18	Spółka dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek. Udzielone pożyczki o terminie wykupu poniżej jednego roku, wobec których planowane jest wydłużenie okresu spłaty klasyfikowane są jako instrumenty długoterminowe. Zgodnie z wymogami MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> dla pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. W ramach pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka posiada również udzielone pożyczki ujęte jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, w przypadku których kwota straty kredytowej została oszacowana na podstawie zakładanych przez Spółkę scenariuszy spłaty z tytułu udzielonej pożyczki, biorąc pod uwagę wyniki testu na utratę wartości aktywów. Przeprowadzona na dzień bilansowy analiza wskazała na zasadność obniżenia wartości bilansowej pożyczki udzielonej przez Spółkę spółce zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. o kwotę 1 932 mln PLN. Na dzień bilansowy Spółka posiada również pożyczki klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W tej kategorii klasyfikowane są pożyczki udzielone wspólnemu przedsięwzięciu Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz pożyczki udzielone głównie spółkom zależnym, rozwijającym projekty OZE w ramach jednostek specjalnego przeznaczenia, gdzie pożyczki stanowią jedyne źródło finansowania zakupu składnika aktywów niefinansowych. Spółka ocenia, że charakterystyka wynikających z tego typu umów przepływów pieniężnych nie odpowiada jedynie spłacie kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty i wycenia takie pożyczki w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka dokonała odpowiednio szacunku wartości godziwej.
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 19	Spółka wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Metodologia ustalania wartości godziwej przedstawiona została w nocie 19 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego. Instrumenty pochodne dotyczące aktywów niefinansowych nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 22	Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność oraz weryfikuje nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień bilansowy Spółka nie rozpoznała aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości 52 mln PLN, w związku z prognozowanym brakiem możliwości pełnej realizacji aktywów. Spółka ocenia, iż w zakresie ujemnych różnic przejściowych związanych z ujęciem odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji w spółkach zależnych w kwocie 9 915 mln PLN nie są spełnione warunki rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Nota 28	W ramach wyceny zobowiązań według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej Spółka dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego, w tym możliwość wcześniejszej spłaty. Jednocześnie klasyfikacja zobowiązania dokonywana jest na podstawie istnienia prawa do odroczenia rozliczenia zobowiązania. Jeśli Spółka ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, zobowiązanie klasyfikowane jest jako długoterminowe, nawet jeśli Spółka ma intencję spłaty w okresie do roku od dnia bilansowego. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka posiada zobowiązanie z tytułu obligacji hybrydowych objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny o wartości nominalnej 190 mln EUR, klasyfikowane jako długoterminowe, w stosunku do których planowany termin wykupu przypada w grudniu 2024 roku. 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 krótkowej stopy procentowej.

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

Na dzień bilansowy, w zakresie wpływu zmian klimatu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, Spółka 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 9 sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku. W ramach przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku testów na utratę wartości udziałów i akcji oraz analiz odzyskiwalności udzielonych pożyczek, Spółka dokonała weryfikacji i aktualizacji założeń oraz okresów ekonomicznej użyteczności jednostek wytwórczych w spółkach zależnych, przy uwzględnieniu wpływu kwestii klimatycznych. Założenia przyjęte w zakresie testów na utratę wartości, w tym uwzględniające kwestie klimatyczne zostały opisane szerzej w nocie 17.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, które zostały opublikowane, lecz nie weszły w życie do dnia 30 czerwca 2024 roku.

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

Standard	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
MSSF 14 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i>	1 stycznia 2016*
Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i> oraz późniejsze zmiany	data wejścia w życie zmian została odroczone
Zmiany do MSR 21 <i>Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut</i>	1 stycznia 2025
Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> i MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych</i>	1 stycznia 2026
Zmiany do różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy; MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji; MSSF 9 Instrumenty finansowe; MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe; MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych)</i>	1 stycznia 2026
MSSF 18 <i>Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych</i>	1 stycznia 2027
MSSF 19 <i>Spółki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji</i>	1 stycznia 2027

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

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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie zakończyła jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia wskazanych powyżej: MSSF 14 oraz zmian do MSSF 10, MSR 28, MSR 21, MSSF 9 i MSSF 7 na stosowaną przez Spółkę politykę rachunkowości. Przeprowadzone dotychczas analizy wskazują, iż wymienione zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości. *Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF* mają charakter doprecyzowujący i wyjaśniający, i w ocenie Spółki nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka rozpoczęła prace nad oceną wpływu MSSF 18 *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* oraz MSSF 19 *Spółki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji* na stosowaną przez Spółkę politykę rachunkowości.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz zmianą prezentacji, co zostało opisane poniżej. Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone.

TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)*

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 sprawozdanie finansowe Spółki 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 użytkownika 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 Spółka nie jest stroną umów leasingu zwrotnego i nie identyfikuje istotnego wpływu zmian do MSSF 16 na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 7 <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i> oraz MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców</i>	Zgodnie ze zmianami do MSR 7 i MSSF 7, jednostka ujawnia informacje na temat swoich mechanizmów finansowania dostawców, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych mechanizmów na zobowiązania i przepływy pieniężne jednostki oraz na jej ekspozycję na ryzyko płynności. Na dzień bilansowy Spółka nie identyfikuje istotnego wpływu zmian do MSR 7 i MSSF 7 na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.	1 stycznia 2024

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych w zakresie klasyfikacji zobowiązań

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.

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 na 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 sprawozdanie z sytuacji finansowej (na dzień 31 grudnia 2022 roku obligacje hybrydowe były klasyfikowane jako długoterminowe).

	Stan na 31 grudnia 2023 (dane zatwierdzone)	Zmiana klasyfikacji zobowiązań finansowych	Stan na 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny	11 450	–	11 450
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	13 111	773	13 884
Zobowiązania długoterminowe	13 294	773	14 067
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	4 421	(773)	3 648
Zobowiązania krótkoterminowe	7 310	(773)	6 537
Zobowiązania razem	20 604	–	20 604
SUMA PASYWÓW	32 054	–	32 054

Zmiana prezentacji transakcji zakupu i sprzedaży energii elektrycznej o określonym źródle pochodzenia na potrzeby spółek Grupy

Spółka na potrzeby zapewnienia spółkom sprzedażowym Grupy energii elektrycznej pochodzącej z określonego źródła pochodzenia o obniżonej emisji CO₂ (z kogeneracji) dokonuje zakupu energii pochodzącej z tego źródła od podmiotu spoza Grupy. Jednocześnie Spółka sprzedaje i fakturuje do tego podmiotu energię elektryczną bez przypisania źródła pochodzenia. Oceniając ogół dokonanych przez Spółkę transakcji mających na celu nabycie energii elektrycznej na potrzeby spółek sprzedażowych Grupy oraz sprzedaż energii do tych spółek, jak również realizowane wolumeny odbieranej i dostarczanej energii, Spółka dokonała zmiany prezentacji powyższej transakcji nabycia energii z kogeneracji z jednoczesną sprzedażą energii bez przypisanego źródła pochodzenia, polegającej na prezentacji jej skutków w kwocie netto, zamiast dotychczasowej prezentacji w szyku rozstawnym. W ocenie Spółki zmieniona prezentacja pozwala w sposób bardziej prawidłowy odzwierciedlić osiągnięte przez Spółkę przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz poniesione koszty jej nabycia, w odniesieniu do wolumenu energii elektrycznej dostarczonej i nabytej przez Spółkę w łańcuchu tych transakcji w danym okresie sprawozdawczym. Zmieniona prezentacja nie wpływa na wysokość wyniku finansowego Spółki.

Powyższa zmiana skutkuje koniecznością przekształcenia prezentacji danych porównywalnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku, polegającej na skompensowaniu przychodów i kosztów w kwocie 659 mln PLN, dotyczącej rozliczenia wolumenu sprzedaży energii elektrycznej bez przypisanego źródła pochodzenia do podmiotu spoza Grupy oraz zakupu od tego podmiotu energii elektrycznej z kogeneracji, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (dane zatwierdzone niebadane)	Zmiana prezentacji rozliczenia sprzedaży energii elektrycznej	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	19 361	(659)	18 702
Koszt sprzedanych towarów i usług	(19 330)	659	(18 671)
Zysk brutto ze sprzedaży	31	-	31
Strata operacyjna	(89)	-	(89)
Zysk przed opodatkowaniem	179	-	179
Zysk netto	104	-	104
Łączne całkowite dochody	(37)	-	(37)

9. Sezonowość działalności

Działalność Spółki związana z handlem energią elektryczną nie ma charakteru sezonowego, zatem w tym zakresie przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku. Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, Spółka może wykazywać istotne przychody finansowe z tytułu dywidend ujmowane w datach ustalenia prawa do dywidendy. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku Spółka rozpoznała przychód z tytułu dywidendy w wysokości 1 336 mln PLN (w okresie porównywalnym – 443 mln PLN).

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, mając na uwadze fakt, że Spółka sporządza także śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku, Spółka prezentuje informację o segmentach operacyjnych w stosunku do działalności Grupy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W ramach przyjętego podziału działalności Grupy na segmenty operacyjne działalność Spółki klasyfikowana jest do segmentu Sprzedaż, z wyłączeniem kosztów ogólnego Zarządu Spółki ponoszonych na rzecz całej Grupy, które nie mogą być bezpośrednio przyporządkowane do jednego segmentu operacyjnego i klasyfikowane są w ramach kosztów nieprzypisanych, co zostało opisane szerzej w nocie 11 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 711	18 541
Energia elektryczna	8 464	14 845
Uprawnienia do emisji CO ₂	624	2 961
Gaz	623	711
Pozostałe	-	24
Przychody ze sprzedaży usług	178	161
Rynek Mocy	102	68
Usługi handlowe	53	69
Pozostałe	23	24
Razem przychody ze sprzedaży	9 889	18 702

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących towarów:

- Energia elektryczna – spadek przychodów o 6 381 mln PLN ma głównie związek z realizacją sprzedaży energii elektrycznej w niższej cenie. Ponadto TAURON Polska Energia S.A. sprzedała mniejszy wolumen, co wynika z niższego zapotrzebowania spółek sprzedażowych Grupy. Niższe ceny sprzedaży wynikają z uwarunkowań rynkowych i widocznego w 2023 roku spadku cen energii dla kontraktów zawieranych dla dostaw w roku 2024. Spadek wolumenu jest konsekwencją sprzedaży niższego wolumenu energii elektrycznej głównie do spółek sprzedażowych Grupy ze względu na ich niższe zapotrzebowanie w roku 2024;
- Uprawnienia do emisji CO₂ – spadek przychodów o 2 337 mln PLN wynika głównie ze sprzedaży w bieżącym okresie niższego wolumenu uprawnień do emisji CO₂, przy równoczesnej realizacji sprzedaży w wyższej cenie. Przychody w zakresie uprawnień do emisji CO₂ w okresie bieżącym oraz porównywalnym dotyczyły głównie sprzedaży do spółek wytwórczych Grupy na cele pokrycia potrzeb umorzeniowych wynikających z produkcji energii elektrycznej. W związku ze zmianą przepisów prawa, obowiązek umorzenia uprawnień do emisji za dany rok został przedłużony z 30 kwietnia do 30 września kolejnego roku, co spowodowało niższy wolumen sprzedaży uprawnień w pierwszym półroczu 2024 roku, a część wolumenu sprzedaży uprawnień będzie realizowana w kolejnych okresach. Wyższe ceny wynikają z uwarunkowań rynkowych i utrzymujących się wysokich cen uprawnień do emisji CO₂;
- Gaz – spadek przychodów o 88 mln PLN ma głównie związek ze spadkiem cen, przy jednoczesnej realizacji wyższego wolumenu sprzedaży. Wyższy wolumen sprzedaży wynika z większego zapotrzebowania na gaz przez kontrahentów w tym w szczególności spółkę zależną TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

12. Koszty według rodzaju

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Rynek Mocy	(101)	(68)
Koszty świadczeń pracowniczych	(68)	(63)
Pozostałe usługi obce	(23)	(24)
Koszty reklamy	(13)	(12)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych	(5)	(9)
Odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	(1)	(288)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od odbiorców	4	(28)
Pozostałe koszty rodzajowe	(7)	(3)
Razem koszty według rodzaju	(214)	(495)
Koszty sprzedaży	13	16
Koszty ogólnego zarządu	72	97
Wartość sprzedanej energii elektrycznej	(8 463)	(14 608)
Wartość pozostałych sprzedanych towarów	(1 155)	(3 681)
Koszt sprzedanych towarów i usług	(9 747)	(18 671)

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił spadek kosztów prowadzonej działalności Spółki, a główne zmiany dotyczyły:

- spadku wartości (kosztu) sprzedanej energii elektrycznej, co wynika w głównej mierze z realizacji zakupu po niższych średnich cenach energii elektrycznej w efekcie spadku rynkowych cen energii. Jednocześnie TAURON Polska Energia S.A. nabyła niższy wolumen energii elektrycznej w konsekwencji niższego zapotrzebowania ze strony odbiorców. Niższe ceny zakupu wynikają z uwarunkowań rynkowych i spadku cen w 2023 roku, co przełożyło się na ceny w zawartych kontraktach z datą dostawy na 2024 rok. Spadek wolumenu nabytej energii elektrycznej wynika z zakupu niższego wolumenu energii elektrycznej z rynku na potrzeby realizacji zawartych kontraktów;
- spadku wartości (kosztu) pozostałych sprzedanych towarów, w tym:
 - uprawnień do emisji CO₂, co jest wypadkową niższego wolumenu zakupu uprawnień w związku z przesunięciem na trzeci kwartał 2024 roku części dostaw w konsekwencji przesunięcia terminu umorzenia uprawnień oraz wyższych cen, co bezpośrednio wynika z uwarunkowań rynkowych;
 - gazu, co jest związane przede wszystkim ze spadkiem cen zakupu gazu, przy jednoczesnej realizacji wyższego wolumenu zakupu;
- braku konieczności poniesienia przez Spółkę w bieżącym okresie kosztów odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny. Obowiązek dokonywania odpisów w pierwszym półroczu 2023 roku wynikał z zapisów 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, która narzuciła w okresie od listopada 2022 roku do końca grudnia 2023 roku m.in. na przedsiębiorstwa obrotu energią elektryczną obowiązek przekazywania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny, z przeznaczeniem na wypłatę rekompensat, które ustanowiła ww. ustawa.

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Przychody z tytułu dywidendy	1 336	443
Przychody odsetkowe od pożyczek	418	511
Koszty odsetkowe	(387)	(497)
Aktualizacja wartości pożyczek	(1 930)	(13)
Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym:	(112)	(176)
Wynik na instrumentach pochodnych	(162)	(469)
Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym	(10)	(8)
Różnice kursowe	30	225
Pozostałe przychody finansowe	48	86
Pozostałe koszty finansowe	(18)	(10)
Razem, w tym:	(675)	268
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(683)	238
Inne przychody i koszty finansowe	8	30

Wzrost przychodów z tytułu dywidend wynika głównie z ujęcia w bieżącym okresie dywidendy od spółki zależnej TAURON Dystrybucja S.A. w wysokości 937 mln PLN. W okresie porównywalnym Spółka nie uzyskała dywidend od TAURON Dystrybucja S.A. Zysk spółki zależnej za rok 2022 został w całości przeznaczony na zasilenie kapitału zapasowego spółki.

Spadek kosztów odsetkowych wynika z niższego poziomu wykorzystania finansowania zewnętrznego oraz niższego poziomu stóp bazowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego.

Wzrost kosztów aktualizacji wartości pożyczek w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku związany jest głównie z obniżeniem wartości bilansowej pożyczki udzielonej spółce TAURON Wytwarzanie S.A. o kwotę 1 932 mln PLN.

Strata na instrumentach pochodnych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku związana jest w głównej mierze z umocnieniem kursu złotego, co przełożyło się na spadek wyceny oraz wyniku na bieżącym rozliczeniu walutowych instrumentów pochodnych. Umocnienie kursu złotego wpłynęło również na wystąpienie dodatnich różnic kursowych w bieżącym okresie, które związane są głównie z wyceną finansowania zewnętrznego w EUR.

14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(1)	-
Odroczony podatek dochodowy	(14)	(75)
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(15)	(75)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	6	33

Spółka rozlicza bieżący 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, do której należą Spółka oraz wybrane spółki zależne.

Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2023 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o., TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Zielona Energia Sp. z o.o., TAURON Nowe Technologie S.A. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

15. Nieruchomości inwestycyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
WARTOŚĆ BRUTTO		
Bilans otwarcia	54	54
Bilans zamknięcia	54	54
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)		
Bilans otwarcia	(36)	(35)
Amortyzacja za okres	-	(3)
Bilans zamknięcia	(36)	(38)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	18	19
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU, w tym:	18	16
Budynki, budowle i inne środki trwałe	11	9
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	7	7

Nieruchomość inwestycyjną stanowią prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki zlokalizowane w Katowicach Szopienicach przy ul. Lwowskiej 23. Przychód z tytułu najmu w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku wyniósł 4 mln PLN.

16. Prawa do użytkowania aktywów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)		
	Budynki i lokale	Środki transportu	Razem	Budynki i lokale	Środki transportu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	52	2	54	44	1	45
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmiany leasingu	-	-	-	2	-	2
Bilans zamknięcia	52	2	54	46	1	47
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	(41)	(1)	(42)	(31)	(1)	(32)
Amortyzacja za okres	(4)	-	(4)	(6)	-	(6)
Bilans zamknięcia	(45)	(1)	(46)	(37)	(1)	(38)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	11	1	12	13	-	13
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	7	1	8	9	-	9

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

17. Udziały i akcje

17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji

Lp.	Spółka	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Spółki zależne konsolidowane							
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	8 482	(8 482)	–	8 482	(8 482)	–
2	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	1 928	(1 224)	704	1 928	(1 224)	704
3	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	1 940	–	1 940	1 940	–	1 940
4	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.	600	–	600	600	–	600
5	TAURON Dystrybucja S.A.	10 512	–	10 512	10 512	–	10 512
6	TAURON Nowe Technologie S.A.	650	–	650	650	–	650
7	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	614	–	614	614	–	614
8	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	130	–	130	130	–	130
9	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	41	–	41	41	–	41
10	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	90	(90)	–	90	(90)	–
11	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	40	–	40	40	–	40
12	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	28	(24)	4	28	(24)	4
13	TAURON Inwestycje Sp. z o.o.	95	(95)	–	95	(95)	–
14	Pozostałe	5	–	5	5	–	5
Wspólne przedsięwzięcia							
15	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	416	(212)	204	416	(212)	204
Spółki wyceniane w wartości godziwej							
16	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna	5	n.d.	5	5	n.d.	5
17	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna	44	n.d.	44	54	n.d.	54
18	ElectroMobility Poland S.A.	10	n.d.	10	10	n.d.	10
19	Pozostałe	7	n.d.	7	7	n.d.	7
Razem		25 637	(10 127)	15 510	25 647	(10 127)	15 520

17.2. Testy na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2024 roku przeprowadzono analizę przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach oraz analizy w zakresie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych. W wyniku przeprowadzonych analiz zidentyfikowano poniższe zdarzenia rynkowe, które mogą mieć wpływ na zmianę założeń przyjmowanych w testach na utratę wartości w stosunku do założeń użytych w testach na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku, a tym samym mogące mieć wpływ na ocenę utraty wartości:

- publikacja projektu aktualizacji Krajowego planu w dziedzinie energii i klimatu (KPEiK), kluczowego dokumentu dla sektora elektroenergetycznego w Polsce;
- postępujące zmiany miksu energetycznego w Polsce, przede wszystkim w związku z dynamicznym wzrostem udziału OZE w podsektorze wytwarzania przekładają się na:
 - wzrost generacji energii elektrycznej przez elektrownie wiatrowe o 23,2% w pierwszym półroczu 2024 roku w stosunku do pierwszego półrocza 2023 roku;
 - wzrost generacji energii elektrycznej przez pozostałe odnawialne źródła energii (elektrownie zawodowe wodne, pozostałe wodne i inne odnawialne w tym fotowoltaiczne) aż o 26,7% w pierwszym półroczu 2024 roku w stosunku do pierwszego półrocza 2023 roku;
 - obserwowalny spadek produkcji energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych opalanych węglem kamiennym, który w pierwszym półroczu 2024 roku w stosunku do pierwszego półrocza 2023 roku wyniósł 7,1%;
 - istotne zmiany na rynku energii elektrycznej wpływające na strukturę oraz poziomy cen energii elektrycznej w horyzoncie średnio i długoterminowym oraz zauważalny wzrost częstotliwości występowania cen ujemnych;
- obowiązujące zmiany na rynku bilansującym od dnia 14 czerwca 2024 roku, gdzie wprowadzono rozliczanie w okresach 15 minutowych, uruchomiono proces rynkowego pozyskiwania usług bilansowych oraz wprowadzono mechanizmy wyceny rezerwy operacyjnej;
- wzrost udziału generacji energii elektrycznej przez odnawialne źródła energii skutkuje zmianą struktury cen na rynku w segmencie transakcji bieżących;
- spadek średniej ceny energii elektrycznej na rynku SPOT (średnia fixing, notowania ciągle, RDS) z poziomu 510,94 PLN/MWh w 2023 roku do poziomu 373,88 PLN/MWh w pierwszym półroczu 2024 roku (-27%);
- spadek średniej ważonej wolumenem ceny energii elektrycznej dla kontraktu terminowego BASE (Y+1, według Dziennego Kursu Rozliczenia - DKR) z poziomu 641,95 PLN/MWh w 2023 roku do poziomu 461,94 PLN/MWh w pierwszym półroczu 2024 roku (-28%);

- spadek średniej ceny węgla w portach ARA w 2023 roku ze średniej na poziomie 126,54 USD/Mg do poziomu 109,17 USD/Mg w pierwszym półroczu 2024 roku (-13,7%);
- spadek średniej ważonej wolumenem ceny gazu dla kontraktu terminowego BASE (Y+1, DKR) z poziomu 267,72 PLN/MWh w 2023 roku do poziomu 168,85 PLN/MWh w pierwszym półroczu 2024 roku (-36,9%), co doprowadziło do zwiększenia konkurencyjności wytwarzania energii elektrycznej z tego paliwa i dalszego wypierania źródeł węglowych.

W związku z powyższymi zmianami i spadkiem poziomów cenowych nastąpiła korekta prognoz w stosunku do przyjmowanych założeń w testach na utratę wartości, przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku w następującym zakresie:

- spadek prognozowanych średnich cen energii elektrycznej BASE w latach 2024-2040 o średnio 13% w stosunku do założeń przyjętych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- wzrost prognozowanych cen CO₂ dla lat 2024-2040 średnio o 10,1% dla kontraktów na rynku EU ETS w stosunku do założeń przyjętych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- spadek prognozowanych średnich cen węgla kamiennego w dostawie w latach 2024-2040 o średnio 26% w stosunku do założeń przyjętych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- spadek prognozowanych średnich cen gazu BASE w latach 2024-2040 średnio o 24,6% w stosunku do założeń przyjętych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Korekta powyższych prognoz przełożyła się na spadek prognozowanych, modelowych marż dla lat 2024-2040 średnio 52,3% dla bloku klasy 1000 MW w stosunku do założeń przyjętych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz wskazuje na prognozę ujemnych marż dla bloków klasy 200 MW od 2025 roku do końca analizowanego okresu.

Zidentyfikowane powyżej przesłanki utraty wartości wykazały konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości udziałów w spółkach:

- TAURON Ciepło Sp. z o.o.,
- TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.,
- TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.,
- TEC1 Sp. z o.o.

Akcje w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. oraz udziały w spółce TAURON Inwestycje Sp. z o.o. zostały spisane do zera w poprzednich latach obrotowych i nie identyfikuje się przesłanek do odwrócenia odpisu.

Zidentyfikowane przesłanki utraty wartości nie dotyczą akcji spółki TAURON Dystrybucja S.A. ze względu na funkcjonujący model taryfowy oraz równoczesny brak zmian w regulacjach Urzędu Regulacji Energetyki (URE), zatwierdzona taryfa na rok 2024 została już uwzględniona w testach przeprowadzanych na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zidentyfikowane i opisane powyżej przesłanki utraty wartości nie dotyczą pozostałych udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach. W odniesieniu do udziałów w jednostce współzależnej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Spółka nie zidentyfikowała przesłanek, które mogłyby wpłynąć na przyjęte założenia analiz scenariuszowych opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

Udziały i akcje oraz pożyczki wewnątrzgrupowe stanowią około 87% wartości sumy bilansowej na dzień bilansowy.

Wartość odzyskiwalną udziałów i akcji w jednostkach zależnych oraz wspólnych przedsiębiorstwach stanowi wartość użytkowa. Sposób kalkulacji został opisany poniżej.

Testy zostały przeprowadzone w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności spółek na podstawie szczegółowych prognoz do 2033 roku, a także oszacowanej wartości rezydualnej, z wyjątkiem jednostek wytwórczych, dla których szczegółowe prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania.

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

Kluczowe założenia przyjęte w testach na dzień 30 czerwca 2024 roku:

Założenia cenowe, bilansu mocy oraz poziomu zapotrzebowania na energię elektryczną zostały opracowane przy uwzględnieniu bieżących uwarunkowań rynkowych i zaktualizowane w pełnym zakresie lat 2024-2045. Długoterminowe założenia rynkowe są kierunkowo zbieżne z obowiązującymi rządowymi dokumentami strategicznymi oraz wytycznymi do ich aktualizacji: Krajowy plan w dziedzinie energii i klimatu (KPEiK) oraz Polityka energetyczna Polski do 2040 roku (PEP2040). Prognozowane ceny energii elektrycznej są wynikiem modelowania długoterminowego wykorzystującego dobowo-godzinowy model rynku energii elektrycznej. W trakcie aktualizacji prognoz brano również pod uwagę zewnętrzne źródła i benchmarki głównie w zakresie cen paliw i CO₂.

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)

Kategoria	Opis
Węgiel	<p>Dla 2024 roku prognoza zakłada spadek cen węgla o 37,3% w stosunku do średniej ceny indeksu PSCMI1 obliczonej dla 2023 roku. Wynika to ze stabilizującej się sytuacji popytowo-podażowej na światowych rynkach węgla, w szczególności w portach ARA, wspieranej spadającymi cenami gazu ziemnego i LNG.</p> <p>W latach 2025-2040 założono średni spadek cen węgla o 4,1%. Dla tego okresu przyjęto założenie o obniżającym się popycie, spowodowanym zmniejszającą się generacją energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych oraz koniecznością uwzględniania w krajowych ścieżkach cen węgla kamiennego trendów światowych (ujęto wygaszanie kopalń węgla kamiennego, zgodnie z umową społeczną określającą terminy zamykania kopalń).</p>
Energia elektryczna	<p>Prognoza cen energii elektrycznej BASE zakłada spadek o 33,6% dla 2024 roku w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny referencyjnego kontraktu BASE (Y+1, DKR) uzyskanej w 2023 roku. W okresie 2025-2040 średnia cena BASE jest również niższa o 20,8% od średniej ważonej wolumenem ceny referencyjnej uzyskanej w 2023 roku (Y+1, DKR). Obserwowana zmiana struktury wytwarzania energii elektrycznej i wzrost udziału OZE wpływa na obniżenie cen energii elektrycznej SPOT oraz zmianę jej profilu na rynku hurtowym bardziej niż zakładano we wcześniejszych założeniach długoterminowych. Na rynku terminowym prognozowane poziomy cen BASE uwzględniają koszty wytwarzania z wysokosprawnych źródeł konwencjonalnych.</p>
CO₂	<p>W zakresie założeń cenowych dla rynku uprawnień do emisji CO₂ dokonano weryfikacji i aktualizacji bilansu systemu EU ETS oraz uwzględniono najnowsze zmiany regulacyjne i prawne. Wzięto pod uwagę zewnętrzne ankiety analityczne tak, aby założone poziomy cenowe jak najlepiej odzwierciedlały konsensus rynkowy. Przyjęto wzrostową ścieżkę cen uprawnień do emisji CO₂ w całym horyzoncie prognozy. W pierwszych trzech latach ze względu na obserwowane spowolnienie gospodarcze i krótkoterminowy spadek zapotrzebowania na CO₂ prognoza została dostosowana do bieżących poziomów rynkowych. W okresie 2027-2040 ceny CO₂ rosną o średnio 2,5% ze względu na utrzymanie planów realizacji ambitnych celów klimatycznych oraz przedłużone działanie mechanizmu Rezerwy Stabilności Rynkowej do 2030 roku. Przyjęto limity emisji CO₂ dla produkcji ciepła zgodne z rozporządzeniem Rady Ministrów, które skorygowano o poziom darmowych uprawnień.</p>
Gaz ziemny	<p>W związku z obserwowaną stabilizacją sytuacji popytowo-podażowej na światowych rynkach gazu, prognoza zakłada spadek ceny w 2024 roku o 32,5% w porównaniu do średniej ważonej wolumenem ceny referencyjnego kontraktu BASE (Y+1, DKR) uzyskanej w 2023 roku. W latach 2025-2040 założono dalszy spadek cen gazu średniorocznie o 2,4%. Dla podanego okresu przyjęto założenia o długotrwałym zapewnieniu luki popytowej na omawiany surowiec w Europie poprzez stabilne przepływy gazu z Norweskiego Szelfu Kontynentalnego oraz dostawy LNG. Polska realizowała będzie import gazu poprzez Baltic Pipe oraz dwa terminale LNG (oddanie do użytkowania terminala FSRU w Gdańsku jest planowane w perspektywie 2027/2028 roku), czego efektem będzie wysoka korelacja cen gazu w Polsce z indeksami europejskimi.</p>
Rynek Mocy	<p>Założono płatności za moc do końca 2028 roku dla istniejących jednostek węglowych niespełniających kryterium EPS 550 (dla których jednostkowa emisyjność przekracza 550 kg/MWh). Dla jednostek, które zawarły kontrakty wieloletnie do dnia 31 grudnia 2019 roku, a nie spełniają kryterium EPS 550 założono utrzymanie płatności do końca obowiązywania kontraktu.</p> <p>Zgodnie z osiągniętym porozumieniem Rady Europejskiej z dnia 17 października 2023 roku w zakresie reformy modelu rynku energii założono wprowadzenie derogacji w zakresie obowiązywania limitów emisji CO₂ w jednostkach ubiegających się o wsparcie z Rynku Mocy i w konsekwencji wydłużenie okresu możliwego wsparcia dla tego typu jednostek z czerwca 2025 roku do końca 2028 roku. W prognozach założono przychody z Rynku Mocy po 2025 roku w konsekwencji wydłużenia wsparcia do końca 2028 roku. Przychody z tego tytułu dotyczą 5 bloków klasy 200 MW w Oddziałach Jaworzno III i Łaziska oraz bloków w Oddziale Siersza i Łagisza w latach 2025-2028. Dodatkowo w latach 2026-2027 założono przychody z Rynku Mocy dla bloku nr 2 w Oddziale Jaworzno II, a w roku 2028 dla bloku nr 1 w Oddziale Jaworzno II. Ponadto 3 bloki klasy 200, dla których nie założono zawarcia kontraktu mocowego, przypisano do roli bloków rezerwowych, co wiąże się z uzyskaniem przez te bloki przychodów za rezerwowanie, których wysokość jest zależna od dyspozycyjności pozostałych jednostek Spółki. Przyjęta średnia cena w wydłużonym okresie wynosi 322,65 PLN/kWh, przy czym założono spadek cen w kolejnych latach począwszy od 2027 roku średnio o 22% r/r.</p> <p>Dla wydłużonego okresu funkcjonowania założono, że praca bloków determinowana będzie zapotrzebowaniem w KSE.</p>
Okres ekonomicznej użyteczności jednostek wytwórczych	<p>W spółce TAURON Wytwarzanie S.A. zmianie uległy planowane okresy funkcjonowania jednostek wytwórczych. W odniesieniu do testów na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach oraz analizy w zakresie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych opracowanych na dzień 31 grudnia 2023 roku skrócono pracę bloku 10 w Elektrowni Łagisza oraz zmieniono okresy eksploatacji jednostek niebędących Jednostkami Wytwórczymi Centralnie Dysponowanymi w Oddziale Jaworzno II.</p> <p>Poniżej wykaz założeń w zakresie przyjętych do testów na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach oraz analizy w zakresie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych okresów ekonomicznej użyteczności dla jednostek wytwórczych:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Elektrownia Jaworzno II – blok 1 (Biomasa) do 2028 roku, blok 2 do 2027 roku, blok 3 do 2025 roku; – Elektrownia Jaworzno III – bloki 1, 2, 3, 4, 5 i 6 do roku 2028; – Elektrownia Nowe Jaworzno – blok 7 do 2040 roku; – Elektrownia Łagisza – blok 10 do roku 2029; – Elektrownia Łaziska – bloki 9, 10, 11 i 12 do roku 2028; – Elektrownia Siersza – bloki 1 i 2 do roku 2028. <p>Skrócenie okresu eksploatacji bloku 10 w Elektrowni Łagisza wynika z następujących czynników:</p> <ul style="list-style-type: none"> – znaczne obniżenie jednostkowej marży na sprzedaży energii elektrycznej, będącej wynikiem aktualizacji ścieżek cenowych, powodujące brak możliwości uzyskiwania dodatnich wyników finansowych na poziomie działalności operacyjnej; – zakończenie w 2028 roku wsparcia z Rynku Mocy;

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

	<p>– zakończenie obowiązywania umowy na dostawy ciepła do TAURON Ciepło Sp. z o.o. z końcem 2029 roku (plany inwestycyjne Grupy TAURON zakładają powstanie nowego źródła, które przejmie obowiązki ciepłownicze elektrowni Łągisza).</p> <p>Zmiana czasu pracy Oddziału Jaworzno II podyktowana została koniecznością zapewnienia dostaw ciepła do SCE Jaworzno III do końca 2028 roku oraz koniecznością dostawy pary technologicznej na potrzeby bloku 910 MW w Jaworznie.</p> <p>Zgodnie z aktualnym harmonogramem realizacji inwestycji polegającej na budowie nowego dedykowanego źródła pary technologicznej dla wskazanego bloku zakłada się rozpoczęcie eksploatacji źródła początkiem 2028 roku.</p> <p>Na dzień 30 czerwca 2024 roku dla pozostałych spółek wytwórczych, tj. TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. przyjęto okres funkcjonowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> – ZW Katowice, ZW Tychy, ZW Bielsko-Biała, ZW Obszar Ciepłowni Lokalnych, ECI Wytwarzanie: zakłady wytwórcze do roku 2049; – Elektrownie wodne do roku 2072; – Elektrownie wiatrowe i fotowoltaiczne do roku 2055 (zmiana względem testów na dzień 31 grudnia 2023 roku wynika z oddania do użytku nowych elektrowni).
Regulacyjne usługi systemowe	<p>W projekcjach przyjęto reformę rynku bilansującego wprowadzoną przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. dnia 14 czerwca 2024 roku.</p> <p>Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. nabywają moce bilansujące odrębnie dla zwiększenia oraz obniżenia mocy w systemie. Wyróżniamy dwa tryby nabywania mocy bilansujących:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Tryb podstawowy (nieobligatoryjny) – aukcja na moce bilansujące z dobowym wyprzedzeniem, uczestnictwo poprzez zgłaszanie ofert na moce bilansujące w formie zagregowanej; 2. Tryb uzupełniający (obligatoryjny) – zgłaszanie ofert na moce bilansujące dla każdej jednostki wytwórczej w dobie poprzedzającej (d-1); nabywanie mocy bilansujących przez PSE w dobie d jako uzupełnienie trybu podstawowego. <p>Wprowadzenie nowych usług rozliczanych na zasadach rynkowych, umożliwi osiągnięcie dodatkowych przychodów w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. Ich wysokość uzależniona jest od wysokości zapotrzebowania Operatora.</p> <p>Dodatkowe przychody z mocy bilansujących zostały uwzględnione przy zakładanym wykorzystaniu 30% sumy zdolności produkcyjnych w górę i w dół, co przekłada się, zgodnie z planowanymi okresami użytkowania bloków, na średnie wolumeny 1,7 TWh w latach 2025-2029 oraz 1,2 TWh w latach 2030-2040.</p> <p>W okresie derogacji w zakresie obowiązywania limitów emisji CO₂ w jednostkach ubiegających się o wsparcie z Rynku Mocy w latach 2026-2028 przyjęto w zakresie mocy bilansujących średni poziom ceny wynoszący 50 PLN/MWh, a następnie w latach 2029-2040 założono średnią cenę 75 PLN/MWh.</p>
Świadczenia pochodzenia energii	<p>Przyjęto ścieżkę cenową dla świadectw pochodzenia oraz obowiązki umorzenia w kolejnych latach na bazie zapisów ustawy o OZE oraz prognozy bilansu systemu. Prognoza cen zielonych certyfikatów zakłada spadek o 51,2% dla 2024 roku w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny indeksu TGEozea uzyskanej w 2023 roku. W okresie 2025-2030 prognoza cen zielonych certyfikatów rośnie średniorocznie o 13,5%. Dla białych certyfikatów założono nieznaczny wzrost cen o 0,3% dla roku 2024 względem średnioważonej wolumenem ceny indeksu TGEozebio ukształtowanej w roku 2023. W okresie 2025-2030 prognoza cen białych certyfikatów zakłada średnioroczny spadek o 2,7%. Prognoza cen białych certyfikatów zakłada wzrost ceny w roku 2024 o 13,6%, względem średniorocznej ceny ważonej wolumenem ukształtowanej w 2023 roku. W okresie 2025-2030 prognoza cen białych certyfikatów rośnie średniorocznie o 0,9%.</p>
OZE	<p>W zakresie segmentu OZE uwzględniono istniejące systemy wsparcia (system świadectw pochodzenia, system aukcyjny, system taryf gwarantowanych FIT/FIP, system gwarancji pochodzenia), z których najistotniejsze znaczenie ma system świadectw pochodzenia. W ramach tego systemu, dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o OZE określającej mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w tego typu źródłach. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia.</p>
Wynagrodzenia	<p>Założono wzrost wynagrodzeń w oparciu o wzrost płacy minimalnej oraz przyjętą stopę inflacji z efektem na kolejne lata prognozy finansowej.</p>
WACC	<p>Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla poszczególnych spółek między 7,94%-9,77% w ujęciu nominalnym po opodatkowaniu. Metodologia kalkulacji stopy dyskontowej nie uległa zmianie w stosunku do testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku.</p>

Wyniki testów na utratę wartości

Przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2024 roku testy na utratę wartości udziałów w spółkach: TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. oraz TEC1 Sp. z o.o. nie wykazały utraty bilansowej wartości udziałów w jednostkach zależnych.

Wyniki analizy w zakresie wyceny pożyczek udzielonych

Przeprowadzone analizy w zakresie udzielonego spółkom zależnym finansowania, oparte o przyszłe przepływy pieniężne spółek zależnych, wykazały zasadność obniżenia na dzień bilansowy wartości bilansowej pożyczki udzielonej przez Spółkę na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A., stanowiącej instrument nabyty z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, w kwocie 1 932 mln PLN.

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)

18. Pożyczki udzielone

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8 455	(52)	8 403	10 887	(52)	10 835
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	8 279	(28)	8 251	10 001	(35)	9 966
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	176	(24)	152	886	(17)	869
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	1 818	n.d.	1 818	1 576	n.d.	1 576
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	1 370	n.d.	1 370	1 219	n.d.	1 219
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	448	n.d.	448	357	n.d.	357
Razem	10 273	(52)	10 221	12 463	(52)	12 411
Długoterminowe	9 818	(27)	9 791	11 307	(34)	11 273
Krótkoterminowe	455	(25)	430	1 156	(18)	1 138

18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym

Spółka	Termin spłaty	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023				
		Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu		12 151	8 279	(28)	8 251	11 957	10 001	(35)	9 966
TAURON Wytwarzanie S.A.	2024-2030	4 879	1 134	-	1 134	4 881	3 068	-	3 068
TAURON Dystrybucja S.A.	2025-2029	5 774	5 727	(18)	5 709	5 452	5 395	(21)	5 374
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	2024-2030	950	950	(8)	942	981	980	(11)	969
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	2025	160	159	(1)	158	160	158	(1)	157
TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	2024-2025	186	186	(1)	185	226	226	(2)	224
TAURON Inwestycje Sp. z o.o.	2024-2033	79	-	-	-	83	-	-	-
TAURON Nowe Technologie S.A.	2024-2028	38	38	-	38	43	43	-	43
WIND T30MW Sp. o.o.	2024	31	31	-	31	35	35	-	35
Windpower Gamów Sp. z o.o.	2024	18	18	-	18	34	34	-	34
"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	43	43	-	43
Pozostałe	2025-2026	36	36	-	36	19	19	-	19
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej		1 418	1 370	n.d.	1 370	1 136	1 219	n.d.	1 219
"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	2026-2038	385	407	n.d.	407	372	449	n.d.	449
WIND T30MW Sp. o.o.	2025-2038	272	254	n.d.	254	213	216	n.d.	216
Windpower Gamów Sp. z o.o.	2025-2038	270	250	n.d.	250	211	214	n.d.	214
FF Park PV1 Sp. z o.o.	2025-2034	158	148	n.d.	148	146	146	n.d.	146
WIND T4 Sp. z o.o.	2025-2038	139	128	n.d.	128	76	78	n.d.	78
WIND T2 Sp. z o.o.	2026-2034	62	58	n.d.	58	37	37	n.d.	37
AE ENERGY 7 Sp. z o.o.	2027-2032	53	48	n.d.	48	-	-	n.d.	-
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	2024-2032	49	47	n.d.	47	48	44	n.d.	44
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	2025-2034	30	30	n.d.	30	-	-	-	-
Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o.*		n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	33	35	n.d.	35
Razem		13 569	9 649	(28)	9 621	13 093	11 220	(35)	11 185
Długoterminowe			9 359	(27)	9 332		10 950	(34)	10 916
Krótkoterminowe			290	(1)	289		270	(1)	269

* W dniu 3 stycznia 2024 roku zarejestrowano inkorporację spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. przez TAURON Ciepło Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Spadek wartości bilansowej pożyczki udzielonej spółce zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. jest wynikiem ujęcia skutków przeprowadzonych analiz w ramach testów na utratę wartości, opisanych szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Na dzień bilansowy wartość pożyczki została oszacowana na podstawie zakładanych przez Spółkę scenariuszy spłaty udzielonego spółce TAURON Wytwarzanie S.A. finansowania, uwzględniających prognozę przyszłych przepływów pieniężnych spółki. Przeprowadzone analizy wskazały na zasadność obniżenia wartości bilansowej pożyczki o kwotę 1 932 mln PLN.

18.2. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023		Termin spłaty	Stopa oprocen- towania
	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.	747	448	726	357	30.06.2033	stała
Razem, w tym:	747	448	726	357		
Długoterminowe		448		357		

18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool

W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową Grupa TAURON stosuje mechanizm usługi cash pool. Cash pool realizowany jest na podstawie umowy zawartej z bankiem o prowadzenie systemu zarządzania środkami pieniężnymi dla grupy rachunków, z terminem obowiązywania do dnia 6 grudnia 2024 roku. W wyniku realizacji mechanizmu cash pool dokonywane są transfery środków pieniężnych pomiędzy rachunkami uczestników usługi a rachunkiem pool lidera, którego funkcję pełni TAURON Polska Energia S.A.

Stan należności powstałych w wyniku transakcji cash pool na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Należności z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool	175	(24)	151	881	(17)	864
Należności z tytułu odsetek w ramach usługi cash pool	1	-	1	5	-	5
Razem	176	(24)	152	886	(17)	869
Długoterminowe	11	-	11	-	-	-
Krótkoterminowe	165	(24)	141	886	(17)	869

Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu usługi cash pool zostały przedstawione w nocie 28.5 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Instrument	Metodologia ustalania wartości godziwej	Stan na 30 czerwca 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 stanowią 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 2 420 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.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Wycenę instrumentów pochodnych na poszczególne dni bilansowe prezentuje poniższa tabela.

	Stan na 30 czerwca 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	263	-	25	238	299	-	28	271
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	-	(13)	(13)	-	-	(9)	(9)	-
Forward/futures towarowy	286	(290)	(4)	-	125	(125)	-	-
Forward walutowy	1	(736)	(735)	-	17	(679)	(662)	-
Razem	550	(1 039)			441	(813)		
Długoterminowe	180	(177)			149	(169)		
Krótkoterminowe	370	(862)			292	(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.

20. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Należności z tytułu dywidend od TAMEH HOLDING Sp. z o.o.		32
Należności z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK		-
Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane		26
Pozostałe		5
Razem		63
Długoterminowe		33
Krótkoterminowe		30

Spadek kwoty wadiów, kaucji, zabezpieczeń przekazanych związany jest w głównej mierze z częściowym zwrotem kaucji pieniężnej, przekazanej przez Spółkę na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego („BGK”) w celu zabezpieczenia wiarygodności 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 37) oraz częściową spłatą pożyczki przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. Na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku kwota wniesionej kaucji, będąca zabezpieczeniem powyższej umowy pożyczki, wynosiła odpowiednio 11 mln PLN i 346 mln PLN. Po dniu bilansowym, w dniu 3 lipca 2024 roku pozostała kwota kaucji w wysokości 11 mln PLN została zwrócona na rachunek Spółki.

21. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia		11
Pozostałe		15
Razem		26
Długoterminowe		18
Krótkoterminowe		8

22. Odroczoney podatek dochodowy

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		
od wyceny instrumentów pochodnych	55	24
od wyceny instrumentów zabezpieczających	50	57
od naliczonych odsetek oraz wyceny udzielonych pożyczek	72	70
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów i kosztów sprzedaży towarów i usług	5	1
pozostałe	14	17
Razem	196	169
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
od wyceny instrumentów pochodnych	197	151
od naliczonych odsetek oraz wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia	52	48
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	5	5
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów i kosztów sprzedaży towarów i usług	19	61
pozostałe	53	49
Razem	326	314
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	(52)	(59)
Rozpoznane aktywa/(zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	78	86

23. Zapasy

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023	
	Wartość brutto	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Wartość bilansowa
Prawa do emisji CO ₂	57	57	12	12

24. Należności od odbiorców

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Wartość brutto		
Należności od odbiorców	1 133	2 497
Razem	1 133	2 497
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(3)	(7)
Razem	(3)	(7)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	1 130	2 490
Razem	1 130	2 490

25. Należności z tytułu dywidend

Należności z tytułu dywidend w kwocie 1 150 mln PLN wynikają z ujęcia przychodów z tytułu dywidend należnych od spółek Grupy, w zakresie których dzień wypłaty dywidendy przypadał po dniu bilansowym. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji spółki spłaciły terminowo należności w kwocie 1 140 mln PLN.

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	124	484
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	82	201
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	78	182
środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	4	19
Cash pool	(3 481)	(750)
Zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	(6)	(20)
Różnice kursowe	(1)	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(3 364)	(287)

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

27. Kapitał własny

27.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 czerwca 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	imienne	163 110 632	5	816	aport
	Razem	1 752 549 394		8 763	

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 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 Otarty 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 30 czerwca 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.

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. 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.

Wymienione powyżej, inne niż akcje pochodne instrumenty finansowe, nie są instrumentami emitowanymi przez Spółkę. Spółka nie identyfikuje po swojej stronie zobowiązań związanych z tymi instrumentami.

27.2. 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.

27.3. Kapitał zapasowy

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	2 438	3 076
Razem kapitał zapasowy	2 438	3 076

W dniu 3 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2023 w kwocie 638 mln PLN z kapitału zapasowego Spółki.

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

27.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
Bilans otwarcia	218	450
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(33)	(174)
Podatek odroczony	6	33
Bilans zamknięcia	191	309

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 191 mln PLN. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 263 mln PLN, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

27.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	(634)	-
Wynik finansowy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	-	(638)
Przekształcenie wyniku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	338	338
Wpływ zastosowania MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i>	(388)	(388)
Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi	81	81
Razem zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)	(603)	(607)

27.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

28. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)		
	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem
Kredyty bankowe	4 217	1 520	5 737	7 326	1 785	9 111
Obligacje niepodporządkowane	3 900	234	4 134	3 915	210	4 125
Obligacje podporządkowane	1 895	52	1 947	1 913	5	1 918
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	–	3 646	3 646	–	1 636	1 636
Pożyczka od jednostki zależnej	718	16	734	724	2	726
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2	9	11	6	10	16
Razem	10 732	5 477	16 209	13 884	3 648	17 532

28.1. Kredyty bankowe

Kredytodawca	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty / Termin obowiązania	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Konsorcja banków	zmiennie	PLN	2026-2027	–	2 567
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie	PLN	2024	–	749
			2024-2033	1 003	1 001
			2024	20	61
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe	PLN	2024-2027	89	103
			2025-2040	404	404
	zmiennie		2025-2040	1 220	1 222
			2026-2041	1 225	1 226
Intesa Sanpaolo S.p.A.	zmiennie	PLN	2024	770	772
SMBC BANK EU AG	stałe	PLN	2025	500	500
Erste Group Bank AG	zmiennie	PLN	2026	506	506
Razem				5 737	9 111

Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach umów kredytów zawartych w latach 2020 i 2022 z konsorcjami banków, w których okres ciąglenia poszczególnych transz kredytów może wynosić poniżej 12 miesięcy, jednak finansowanie ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Klasyfikacja powyższego finansowania jest oparta na terminie dostępności finansowania, tj. dacie obowiązywania umów, która przypada na lata 2026-2027.

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

- 4 000 mln PLN do 2027 roku;
- 500 mln PLN do 2026 roku.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w ramach powyższych umów.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku Spółka dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów bankowych (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	
	Ciągnięcie	Spłata
Konsorcja banków	150	(2 710)
Bank Gospodarstwa Krajowego	250	(1 000)
Europejski Bank Inwestycyjny	–	(56)
Razem, w tym:	400	(3 766)
Przepływy pieniężne	400	(3 766)

Po dniu bilansowym, Spółka dokonała ciągnień w ramach dostępnych kredytów w łącznej kwocie 2 510 mln PLN oraz dokonała spłaty transz w łącznej kwocie 750 mln PLN.

Podpisanie umowy kredytu

W dniu 10 stycznia 2024 roku Spółka zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę kredytu na kwotę 750 mln PLN, z terminem spłaty w latach 2027-2032. W ramach umowy Spółka może dokonywać ciągnień 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 sprawozdania finansowego do publikacji 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.

28.2. Wyemitowane obligacje

Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa	
					Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	500	2024-2028	501	501
			420	2024-2029	421	421
Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000	2025	1 011	1 011
Euroobligacje	stałe	EUR	500	2027	2 201	2 192
Obligacje niepodporządkowane					4 134	4 125
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400	2031 ²	401	401
		EUR	190	2034 ²	781	775
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	PLN	400	2030 ²	408	396
		PLN	350	2030 ²	357	346
Obligacje podporządkowane					1 947	1 918
Razem wyemitowane obligacje					6 081	6 043

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 września 2024 roku Spółka zawarła aneks do powyższej umowy wydłużający do 11 marca 2025 roku okres umożliwiający przeprowadzenie emisji obligacji podporządkowanych.

28.3. 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 30 czerwca 2024 roku wskaźnik *zadłużenie netto/EBITDA* wyniósł 2,06, w związku z czym kowenant został dotrzymany.

28.4. Pożyczka od spółki zależnej

Zobowiązanie Spółki wynoszące na dzień 30 czerwca 2024 roku 734 mln PLN (170 mln EUR) dotyczy otrzymanej od spółki zależnej Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. pożyczki długoterminowej na podstawie umowy zawartej pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a spółką zależną Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (dawniej TAURON Sweden Energy AB (publ)). Pożyczka w kwocie 167 mln EUR została zawarta w 2014 roku i jest oprocentowana stałą stopą procentową, a płatność odsetek dokonywana jest w okresach rocznych do momentu całkowitej spłaty pożyczki. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 29 listopada 2029 roku.

28.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała krótkoterminowe zobowiązania z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool, wynoszące odpowiednio 3 646 mln PLN i 1 636 mln PLN. Zobowiązanie wynika ze stosowanego w Grupie mechanizmu usługi cash pool, co zostało opisane szerzej, łącznie z prezentacją należności powstałych w wyniku transakcji cash pool, w nocie 18.3 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

28.6. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczy najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych, najmu samochodów i miejsc parkingowych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
do 1 roku	9	10
od 1 do 5 lat	1	4
powyżej 5 lat	5	7
Wartość niezdyktowana opłat leasingowych	15	21
Dyskonto	(4)	(5)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	11	16

29. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Wycena gwarancji oraz poręczeń finansowych	20	26
Wynagrodzenia oraz inne zobowiązania wobec pracowników	5	9
Wadła, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	3	6
Zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK	-	185
Pozostałe	16	14
Razem	44	240
Długoterminowe	4	6
Krótkoterminowe	40	234

Zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* Spółka wycenia wystawione gwarancje i poręczenia w wysokości oczekiwanych strat kredytowych. Udzielone gwarancje, poręczenia i inne zabezpieczenia stanowiące zobowiązania warunkowe Spółki opisano szerzej w nocie 37 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

30. Zobowiązania wobec dostawców

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zobowiązania wobec spółek zależnych, w tym:	373	672
TAURON Wytwarzanie S.A.	241	427
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	64	73
TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	25	21
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	14	3
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	9	127
Pozostałe spółki	20	21
Zobowiązania wobec pozostałych dostawców	222	307
Razem	595	979

31. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	206	680
Zobowiązania z tytułu odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	-	317
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4	7
Pozostałe	3	1
Razem	213	1 005

32. Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe, w tym:	34	24
<i>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii</i>	9	9
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	7	7
Pozostałe rezerwy	5	4
Razem	46	35
Długoterminowe	8	8
Krótkoterminowe	38	27

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

33. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych

33.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
Zmiana stanu należności	1 686	532
Zmiana stanu zapasów	(45)	7
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów	(1 171)	(2 062)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	(4)	583
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych	10	7
Zmiana stanu rezerw	1	(279)
Zmiana stanu zabezpieczeń przekazanych do IRGiT	14	467
Zmiana stanu kapitału obrotowego	491	(745)

33.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Udzielenie pożyczek

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
Udzielenie pożyczek spółkom:		
TAURON Dystrybucja S.A.	(300)	-
WIND T4 Sp. z o.o.	(75)	(19)
WIND T30MW Sp. z o.o.	(68)	(124)
Windpower Gamów Sp z o.o.	(65)	(79)
AE ENERGY 7 Sp. z o.o.	(64)	-
Wind T2 Sp. z o.o.	(28)	-
FF Park PV 1 Sp. z o.o.	(10)	(90)
"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	-	(94)
TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	-	(50)
Zmiana stanu pożyczek udzielonych spółkom zależnym w ramach umowy cash pool	(11)	-
Razem	(621)	(456)

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)

33.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata kredytów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Splata transz kredytów:		
Konsorcja banków	(2 710)	(4 140)
Bank Gospodarstwa Krajowego	(1 000)	-
Europejski Bank Inwestycyjny	(56)	(56)
Razem	(3 766)	(4 196)

Odsetki zapłacone

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(224)	(279)
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(42)	(46)
Razem	(266)	(325)

Zaciągnięte kredyty

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Uruchomienie finansowania w ramach umów kredytów:		
Bank Gospodarstwa Krajowego	250	750
Konsorcja banków	150	2 440
Europejski Bank Inwestycyjny	-	1 200
Razem	400	4 390

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

34. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	10 727	10 749	13 767	13 761
Należności od odbiorców	1 130	1 130	2 490	2 490
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	8 251	8 273	9 966	9 960
Pożyczki udzielone Cash Pool	152	152	869	869
Należności z tytułu dywidend	1 182	1 182	32	32
Pozostałe aktywa finansowe	12	12	410	410
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	2 314	2 314	2 302	2 302
Instrumenty pochodne	287	287	142	142
Udziały i akcje długoterminowe	66	66	76	76
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym i współzależnym	1 818	1 818	1 576	1 576
Pozostałe aktywa finansowe	19	19	24	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	124	124	484	484
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	263	263	299	299
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	15 444		15 444	
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	15 240		15 240	
Udziały i akcje w jednostkach współzależnych	204		204	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	28 748		31 812	
Aktywa trwałe	25 514		26 975	
Udziały i akcje	15 510		15 520	
Pożyczki udzielone	9 791		11 273	
Instrumenty pochodne	180		149	
Pozostałe aktywa finansowe	33		33	
Aktywa obrotowe	3 234		4 837	
Należności od odbiorców	1 130		2 490	
Należności z tytułu dywidend od spółek zależnych	1 150		-	
Pożyczki udzielone	430		1 138	
Instrumenty pochodne	370		292	
Pozostałe aktywa finansowe	30		433	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	124		484	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	16 837	16 641	18 735	18 563
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych, w tym:	10 117	10 071	11 473	11 446
Kredyty bankowe	5 737	5 741	9 111	9 123
Zobowiązanie z tytułu pożyczki Cash Pool	3 646	3 646	1 636	1 636
Pożyczki od jednostki zależnej	734	684	726	687
Wyemitowane obligacje	6 081	5 931	6 043	5 898
Zobowiązania wobec dostawców	595	595	979	979
Pozostałe zobowiązania finansowe	44	44	240	240
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 039	1 039	813	813
Instrumenty pochodne	1 039	1 039	813	813
3 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	11		16	
Zobowiązania z tytułu leasingu	11		16	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	17 887		19 564	
Zobowiązania długoterminowe	10 913		14 059	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	10 732		13 884	
Instrumenty pochodne	177		169	
Pozostałe zobowiązania finansowe	4		6	
Zobowiązania krótkoterminowe	6 974		5 505	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	5 477		3 648	
Zobowiązania wobec dostawców	595		979	
Instrumenty pochodne	862		644	
Pozostałe zobowiązania finansowe	40		234	

Opis metodologii wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych oraz przypisanie poziomu hierarchii wartości godziwej został przedstawiony w tabeli 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 19 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.
Kontrakty walutowe forward	2	
Kontrakty towarowe (forward, futures)	1	
Udziały i akcje	3	Spółka co do zasady dokonuje szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach innych niż jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone, 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. Spółka w uzasadnionych przypadkach może przyjąć koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej udziałów i akcji, w sytuacji gdy w ocenie Spółki kluczowe czynniki wpływające na wartość udziałów, nie zmieniły się na dzień bilansowy w stosunku do momentu początkowego ujęcia.
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	2	Wycena wartości godziwej pożyczek udzielonych jednostkom zależnym klasyfikowanym jako aktywa wyceniane w wartości godziwej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych aktualnie obowiązującą dla danego pożyczkobiorcy stopą procentową.
Pożyczki udzielone jednostce współzależnej	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.
Aktywa/zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana		
Kredyty i pożyczki oraz wyemitowane obligacje	2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia o stałej stopie procentowej zostały wycenione w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danych obligacji, pożyczki czy kredytu, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	2	Wycena wartości godziwej pożyczek udzielonych jednostkom zależnym klasyfikowanym jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu co do zasady dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych zgodnie z harmonogramem spłaty przez daną pożyczkę, zdyskontowanych aktualnie obowiązującą dla danego pożyczkobiorcy stopą procentową.
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	3	W uzasadnionych przypadkach Spółka uznaje wartość godziwą za zbliżoną do wartości bilansowej, ponieważ wartość bilansowa uwzględnia oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych na dzień bilansowy (pożyczki udzielone spółkom zależnym TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Inwestycje Sp. z o.o.).

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 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 zależnych i współzależnych wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

35. 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 30 czerwca 2024 roku Spółka 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 19 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

36. Zarządzanie kapitałem i finansami

Zarządzanie kapitałem i finansami odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem i finansami.

W ocenie Spółki wystąpienie na dzień bilansowy ujemnego kapitału obrotowego netto, nie generuje ryzyka w zakresie płynności, mając na uwadze że Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach zawartych umów, co zostało opisane szerzej w nocy 28 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

INNE INFORMACJE

37. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z zabezpieczeń i gwarancji udzielonych spółkom powiązanym i przedstawiały się następująco:

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Spółka, na rzecz której udzielono zobowiązania warunkowego	Beneficjent	Data obowiązywania	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Gwarancje korporacyjne	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy private placement	3.12.2029	725	730
	TAURON Czech Energy s.r.o.	ČEZ a.s.	31.01.2025	13	13
Zobowiązanie wynikające z wystawionej gwarancji bankowej na rzecz spółki współzależnej	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	11.03.2025	300	50
Zastawy rejestrowe i zastaw finansowy na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	TAMEH Czech s.r.o. TAMEH POLSKA Sp. z o.o.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	31.12.2028	204	204
Poręczenia udzielone	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	11.03.2025	54	-
			30.12.2024	7	7
	różne spółki zależne	różne podmioty	30.04.2025-23.11.2025	44	46
Zobowiązania wynikające z wystawionych gwarancji bankowych na rzecz spółek zależnych	różne spółki zależne	różne podmioty	30.06.2024-28.07.2029	48	143
Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową*	TAURON Wytwarzanie S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	28.02.2025	40	40
Oświadczenie patronackie	TAURON Czech Energy s.r.o.	PKO BP S.A., Czech Branch	31.12.2024	21	32

* Spółka w 2010 roku wystawiła weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową celem zabezpieczenia umowy pożyczki otrzymanej przez spółkę zależną od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Na dzień 30 czerwca 2024 roku pozostała do spłaty część pożyczki w kwocie 2 mln PLN, podlega procedurze warunkowego umorzenia. Ustanowione zabezpieczenie wygaśnie po rozliczeniu warunkowego umorzenia pożyczki.

Najistotniejsze pozycje zobowiązań warunkowych stanowią:

- Gwarancja korporacyjna udzielona w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji 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 (725 mln PLN), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy private placement, którzy nabyli wyemitowane obligacje. W związku z wystawioną gwarancją Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wynosiła odpowiednio 10 mln PLN i 17 mln PLN (nota 29).
- Zastawy rejestrowe i zastaw finansowy ustanowione na mocy umowy zawartej w 2015 roku na posiadanych udziałach, stanowiących 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG. Zastawy rejestrowe są zastawami o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości odpowiednio 3 950 mln CZK oraz 1 370 mln PLN. Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i zastawu finansowego została zawarta w celu zabezpieczenia transakcji obejmującej umowę kredytów terminowych i obrotowych, która została zawarta pomiędzy TAMEH Czech s.r.o. oraz TAMEH POLSKA Sp. z o.o. jako pierwotnymi kredytobiorcami, TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jako spółką dominującą i gwarantem oraz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG jako agentem oraz agentem zabezpieczenia. Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzytelności lub do momentu zwolnienia przez zastawnika. Zastaw finansowy obowiązuje przez okres zabezpieczenia lub do momentu zwolnienia przez zastawnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2028 roku.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość bilansowa udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosi 204 mln PLN.

- Zobowiązanie wynikające z wystawienia na zlecenie Spółki gwarancji bankowej do kwoty 300 mln PLN oraz poręczenie udzielone 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. W związku z wystawioną gwarancją i udzielonym poręczeniem, Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego łączna wartość na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 8 mln PLN (nota 29). W okresie porównywalnym zabezpieczeniem wierzytelności BGK była gwarancja bankowa do kwoty 50 mln PLN, a ujęte zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych wynosiło 2 mln PLN.

Po dniu bilansowym, w dniu 1 sierpnia 2024 roku Spółka udzieliła poręczenia do kwoty 212 mln PLN za zobowiązania spółki zależnej TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. w związku z zawarciem przez spółkę zależną umowy o dofinansowanie w formie pożyczki z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, z terminem obowiązywania poręczenia od dnia 1 sierpnia 2024 roku do dnia 31 marca 2039 roku.

Istotne pozycje zobowiązań warunkowych Spółki z tytułu postępowań sądowych oraz zawartych umów:

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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 wiązań strony. Sądy uznały ponadto, że żądania Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zapłaty odszkodowania za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądziły o wysokości ewentualnego odszkodowania. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelacje od wyroków. 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 trzysobowym, 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 opóźnienie 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 Łukaszów, 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

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w 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 powództwa Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia jest prawomocne. Postanowienie to nie przesądza merytorycznie o zasadności powództwa, co może nastąpić dopiero w prawomocnym wyroku, a jedynie tymczasowo reguluje stosunki stron na czas trwania postępowania.

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, Spółka ocenia, iż szanse przegrania pozostałych spraw sądowych związanych z powództwami zarówno w zakresie stwierdzenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu umów, jak i roszczeń odszkodowawczych nie są wyższe od szans wygrania przedmiotowych spraw, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane.

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 180 mln PLN, spółki grupy Wind Invest – 373 mln PLN.

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

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

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, wspólnicy proporcjonalnie do uprzednio posiadanych ilości udziałów w Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. odpowiadają za zobowiązania lub proporcjonalnie przysługują im świadczenia potencjalnie powstałe w wyniku rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons do nieprzekraczalnego poziomu roszczeń wraz z odsetkami ustalonymi na dzień 26 marca 2021 roku, wynoszącego odpowiednio 140 mln PLN w przypadku roszczeń kierowanych przez konsorcjum WorleyParsons w stosunku do Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. oraz 71 mln PLN w odniesieniu do roszczeń podniesionych przez Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. w stosunku do konsorcjum WorleyParsons.

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

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

W związku z połączeniem Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. („GZE”) – TAURON Polska Energia S.A. została stroną sporu sądowego z 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, zasądzone 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 sprawozdania

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

finansowego do publikacji 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, Spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

Sprawa z powództwa ENEA S.A.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. („ENEA”) przeciwko TAURON Polska Energia S.A., zawisła od 2016 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach, a obecnie przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach, dotyczy zapłaty kwoty 17 mln PLN z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2015 roku do dnia zapłaty. Podstawą faktyczną roszczenia ENEA są zarzuty dotyczące bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z możliwymi błędami w zakresie wyznaczenia danych pomiarowo – rozliczeniowych przez ENEA Operator Sp. z o.o., stanowiących podstawę rozliczeń ENEA i Spółki ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z tytułu niezbilansowania na rynku bilansującym w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku. W toku postępowania na 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 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%.

38. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

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

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stana na 31 grudnia 2023
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji	16 614	18 119
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych	1 670	1 670
Gwarancje bankowe	64	66
Weksle in blanco	4	4

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

Rodzaj zabezpieczenia	Opis
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji	<p>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.</p> <p>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.</p>
Gwarancje bankowe	<p>Na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku obowiązywały gwarancje bankowe w łącznej wysokości odpowiednio 101 mln PLN i 280 mln PLN.</p> <p>Po dniu bilansowym na rzecz IRGiT wystawione zostały aneksy do gwarancji bankowych stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji obowiązują gwarancje bankowe w łącznej wysokości 94 mln PLN, z terminami ważności przypadającymi maksymalnie do dnia 9 października 2024 roku.</p>
Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających	<p>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.</p>
Przeniesienie uprawnień do emisji CO₂	<p>Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa zdeponowała na rachunku IRGiT uprawnienia do emisji CO₂ w łącznej ilości 1 473 000 ton na zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu należnych wpłat na depozyt zabezpieczający, w tym uprawnienia do emisji CO₂ będące własnością:</p> <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. <p>Po dniu bilansowym, w dniu 3 września 2024 roku uprawnienia do emisji CO₂ w ilości 340 000 ton będące własnością Spółki zostały zwrócone na rachunek Spółki i nie stanowią już przedmiotu przewłaszczenia.</p>

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

40. Informacja o podmiotach powiązanych

40.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa

Spółka zawiera transakcje ze spółkami powiązanymi przedstawionymi w nocie 2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Ponadto ze względu na fakt, że głównym akcjonariuszem Spółki jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. Transakcje ze spółkami Skarbu Państwa dotyczą głównie działalności operacyjnej Spółki i dokonywane są na warunkach rynkowych.

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

Przychody i koszty

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
Przychody od spółek zależnych	10 673	18 838
Przychody z działalności operacyjnej	8 880	17 904
Przychody z tytułu dywidendy	1 336	443
Pozostałe przychody finansowe	457	491
Przychody od spółek współzależnych	193	124
Przychody od spółek Skarbu Państwa	328	324
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami zależnymi	(3 327)	(2 707)
Koszty działalności operacyjnej	(3 243)	(2 624)
Koszty finansowe	(84)	(83)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami współzależnymi	(328)	(164)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa	(215)	(530)

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Pożyczki udzielone spółkom zależnym oraz należności od spółek zależnych	15 863	16 373
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	13 520	13 033
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	176	886
Należności od odbiorców	1 016	2 359
Należności z tytułu dywidendy	1 150	-
Należności z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	-	78
Pozostałe aktywa finansowe	1	17
Pożyczki udzielone spółkom współzależnym oraz należności od spółek współzależnych	782	760
Należności od spółek Skarbu Państwa	68	92
Zobowiązania wobec spółek zależnych	4 746	3 208
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	3 635	1 621
Pożyczki od jednostki zależnej	734	726
Zobowiązania wobec dostawców	373	672
Zobowiązania z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	-	185
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	4
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	4	-
Zobowiązania wobec spółek współzależnych	69	38
Zobowiązania wobec spółek Skarbu Państwa	54	47

Pożyczki i należności które zostały zaprezentowane w powyższej tabeli stanowią wartości przed odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych lub wyceną do wartości godziwej.

Wykazane w tabeli przychody od spółek zależnych zawierają przychody ze sprzedaży węgla do TAURON Ciepło Sp. z o.o., które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów są prezentowane po pomniejszeniu o koszty nabycia, w wartości nadwyżki stanowiącej wynagrodzenie z tytułu pośrednictwa.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku przychody od spółek Skarbu Państwa wynikały w głównej mierze z transakcji realizowanych przez Spółkę ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. i KGHM Polska Miedź S.A. (79% ogółu przychodów od spółek Skarbu Państwa).

W zakresie kosztów poniesionych w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku największymi kontrahentami TAURON Polska Energia S.A. były Polska Grupa Górnicza S.A., Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. oraz Południowy Koncern Węglowy S.A. (90% ogółu kosztów poniesionych w transakcjach zakupu ze spółkami Skarbu Państwa).

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

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.

40.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej Spółki wypłaconych lub należnych do wypłaty w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
Zarząd jednostki	4	8
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	2	7
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2	1
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	10	7
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	8	7
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1	–
Inne	1	–
Razem	14	15

Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 30 czerwca 2024 roku. Ponadto, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące z tytułu rozwiązania umów o zarządzanie członkom Zarządu i stosunku pracy pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej, które mogą być wypłacone lub należne do wypłaty w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W Spółce nie występują transakcje dotyczące pożyczek z ZFŚS udzielanych członkom Zarządu, członkom Rady Nadzorczej oraz pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.

41. Pozostałe istotne informacje

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 pośrednią konsekwencją wojny, która miała bądź mogła mieć wpływ na Grupę TAURON w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku jest przedłużenie na pierwszą i drugą połowę roku 2024 regulacji krajowych nakierowanych na ograniczanie wzrostów cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych.

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.

Informacje dotyczące posiadanego zaangażowania we wspólne przedsięwzięcie TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

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 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.

Na dzień bilansowy Spółka wycenia posiadane udziały w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. w kwocie 204 mln PLN, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dokonanych na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 212 mln PLN. Spółka oceniła, że założenia do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku są nadal aktualne i nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2024 roku. Spółka nie identyfikuje konieczności dokonywania dalszych odpisów aktualizujących posiadane udziały w TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

W ocenie Spółki na dzień bilansowy nie zostały spełnione kryteria MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* w zakresie klasyfikacji posiadanych przez Spółkę 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 Spółka oceniła, że na dzień bilansowy należności te mają charakter długoterminowy.

Po dniu bilansowym, w dniu 9 sierpnia 2024 roku, na wniosek zarządu spółki TAMEH Czech s.r.o., Sąd Okręgowy w Ostrawie wydał postanowienie, na mocy którego reorganizacja TAMEH Czech s.r.o. została przekształcona w upadłość likwidacyjną.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 43 strony.

Katowice, dnia 10 września 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