

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku**

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

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

| | |
|--|----|
| 1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej | 9 |
| 2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia | 10 |
| 3. Oświadczenie o zgodności | 11 |
| 4. Kontynuacja działalności | 11 |
| 5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji | 12 |
| 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 12 |
| 7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie do dnia bilansowego | 15 |
| 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych | 15 |
| 9. Istotne zmiany przepisów prawa | 17 |
| 10. Sezonowość działalności | 20 |

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 20

| | |
|---|----|
| 11. Informacje dotyczące segmentów działalności | 20 |
|---|----|

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 24

| | |
|--|----|
| 12. Przychody ze sprzedaży | 24 |
| 13. Rekompensaty | 26 |
| 14. Koszty według rodzajów | 26 |
| 15. Przychody i koszty finansowe | 27 |
| 16. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 27 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 28

| | |
|---|----|
| 17. Rzeczowe aktywa trwale | 28 |
| 18. Prawa do użytkowania aktywów | 31 |
| 19. Wartość firmy | 32 |
| 20. Świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ | 32 |
| 20.1. Długoterminowe świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ | 32 |
| 20.2. Krótkoterminowe świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ | 32 |
| 21. Pozostałe aktywa niematerialne | 33 |
| 22. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | 33 |
| 23. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | 35 |
| 24. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń | 35 |
| 25. Pozostałe aktywa finansowe | 36 |
| 26. Pozostałe aktywa niefinansowe | 37 |
| 26.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe | 37 |
| 26.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe | 37 |
| 27. Odroczone podatki dochodowe | 37 |
| 28. Zapasy | 38 |
| 29. Należności od odbiorców | 39 |
| 30. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat | 39 |
| 31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 39 |
| 32. Kapitał własny | 39 |
| 32.1. Kapitał podstawowy | 39 |
| 32.2. Prawa akcjonariuszy | 40 |
| 32.3. Kapitał zapasowy | 40 |
| 32.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | 40 |
| 32.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy | 41 |
| 32.6. Udziały niekontrolujące | 41 |
| 33. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 41 |
| 34. Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 41 |
| 34.1. Kredyty i pożyczki | 41 |
| 34.2. Wyemitowane obligacje | 43 |
| 34.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia | 43 |
| 34.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu | 44 |
| 35. Rezerwy na świadczenia pracownicze | 44 |
| 36. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu | 45 |
| 37. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pochodzenia energii i emisji CO ₂ | 46 |

| | |
|---|----|
| 38. Pozostałe rezerwy | 46 |
| 38.1. Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości | 46 |
| 38.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia | 47 |
| 38.3. Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców | 47 |
| 38.4. Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy | 48 |
| 39. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe | 48 |
| 39.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe | 48 |
| 39.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 49 |
| 40. Zobowiązania wobec dostawców | 49 |
| 41. Zobowiązania inwestycyjne | 49 |
| 42. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego | 50 |
| 43. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat | 50 |
| 44. Pozostałe zobowiązania finansowe | 50 |
| 45. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe | 50 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | |
|---|-----------|
| 46. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych | 51 |
| 46.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 51 |
| 46.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 52 |
| 46.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 52 |

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

| | |
|--|-----------|
| 47. Instrumenty finansowe | 53 |
| 48. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 54 |
| 49. Zarządzanie kapitałem i finansami | 54 |

INNE INFORMACJE

| | |
|---|-----------|
| 50. Zobowiązania warunkowe | 55 |
| 51. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań | 57 |
| 52. Informacja o podmiotach powiązanych | 59 |
| 52.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami | 59 |
| 52.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa | 59 |
| 52.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej | 60 |
| 53. Pozostałe istotne informacje | 60 |
| 54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 61 |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone niebadane) |
|---|------|---|---|---|--|
| Przychody ze sprzedaży | 12 | 7 746 | 23 030 | 9 160 | 31 783 |
| Rekompensaty | 13 | 380 | 2 496 | 1 903 | 6 182 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług | 14 | (6 913) | (23 272) | (10 101) | (33 418) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 1 213 | 2 254 | 962 | 4 547 |
| Koszty sprzedaży | 14 | (170) | (542) | (202) | (561) |
| Koszty ogólnego zarządu | 14 | (169) | (538) | (167) | (503) |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | | 2 | 46 | 15 | 247 |
| Udział w zyskach/(stratach) wspólnych przedsięwzięć | 22 | 70 | 85 | 32 | 95 |
| Zysk operacyjny | | 946 | 1 305 | 640 | 3 825 |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia | 15 | (155) | (497) | (181) | (619) |
| Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe | 15 | (41) | (77) | 30 | (191) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 750 | 731 | 489 | 3 015 |
| Podatek dochodowy | 16 | (114) | (938) | (102) | (752) |
| Zysk (strata) netto | | 636 | (207) | 387 | 2 263 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | 32.4 | (58) | (91) | (88) | (262) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | (68) | (65) | 3 | (8) |
| Podatek dochodowy | 16 | 11 | 17 | 17 | 50 |
| Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | | (115) | (139) | (68) | (220) |
| Zyski (straty) aktuarialne | 35 | (20) | 17 | 3 | (13) |
| Podatek dochodowy | 16 | 4 | (3) | (1) | 2 |
| Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | | (16) | 14 | 2 | (11) |
| Pozostałe całkowite dochody netto | | (131) | (125) | (66) | (231) |
| Łączne całkowite dochody | | 505 | (332) | 321 | 2 032 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 635 | (210) | 385 | 2 258 |
| Udziałom niekontrolującym | | 1 | 3 | 2 | 5 |
| Całkowity dochód przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 504 | (335) | 319 | 2 027 |
| Udziałom niekontrolującym | | 1 | 3 | 2 | 5 |
| Zysk (strata) na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych) | | 0,36 | (0,12) | 0,22 | 1,29 |

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|------|--|----------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 17 | 32 224 | 31 872 |
| Prawa do użytkowania aktywów | 18 | 2 506 | 2 164 |
| Wartość firmy | 19 | 26 | 26 |
| Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia | 20.1 | 31 | 24 |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 21 | 773 | 848 |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | 22 | 192 | 169 |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | 23 | 459 | 357 |
| Instrumenty pochodne | 24 | 170 | 149 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 25 | 271 | 278 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 26.1 | 465 | 707 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 27 | 341 | 759 |
| | | 37 458 | 37 353 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia | 20.2 | 219 | 702 |
| Zapasy | 28 | 1 084 | 1 483 |
| Należności od odbiorców | 29 | 3 871 | 5 341 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 42 | 192 | 105 |
| Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat | 30 | 878 | 794 |
| Instrumenty pochodne | 24 | 370 | 275 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 25 | 890 | 2 449 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 26.2 | 266 | 207 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31 | 565 | 1 084 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | 4 | 5 |
| | | 8 339 | 12 445 |
| SUMA AKTYWÓW | | 45 797 | 49 798 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - CIĄG DALSZY

| | Nota | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i> |
|---|-------------|---|--|
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | |
| Kapitał podstawowy | 32.1 | 8 763 | 8 763 |
| Kapitał zapasowy | 32.3 | 2 438 | 3 076 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | 32.4 | 144 | 218 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | (3) | 62 |
| Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty) | 32.5 | 6 238 | 5 796 |
| | | 17 580 | 17 915 |
| Udziały niekontrolujące | 32.6 | 39 | 38 |
| Kapitał własny ogółem | | 17 619 | 17 953 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 34 | 14 043 | 15 317 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 35 | 663 | 650 |
| Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu | 36 | 240 | 209 |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe | 39 | 602 | 607 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 27 | 1 691 | 1 212 |
| Instrumenty pochodne | 24 | 128 | 169 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 41 | 141 | 152 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 44 | 40 | 32 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | | 1 | 1 |
| | | 17 549 | 18 349 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 34 | 2 694 | 2 098 |
| Zobowiązania wobec dostawców | 40 | 1 481 | 2 088 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 41 | 450 | 555 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 35 | 75 | 104 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂ | 37 | 2 337 | 3 744 |
| Pozostałe rezerwy | 38 | 263 | 843 |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe | 39 | 606 | 351 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 42 | 11 | 19 |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat | 43 | 581 | 1 030 |
| Instrumenty pochodne | 24 | 555 | 644 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 44 | 360 | 640 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 45 | 1 216 | 1 379 |
| Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | | - | 1 |
| | | 10 629 | 13 496 |
| Zobowiązania razem | | 28 178 | 31 845 |
| SUMA PASYWÓW | | 45 797 | 49 798 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU (niebadane)

| | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | Razem | Udziały niekontrolujące | Razem kapitał własny |
|--|--|------------------|--|---|---------------------------------------|---------------|------------|-------------------------|----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | 8 763 | 3 076 | 218 | 62 | 5 796 | 17 915 | 38 | 17 953 | |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych | 32.3 | - | (638) | - | - | 638 | - | - | |
| Dywidenda i pozostałe | - | - | - | - | - | - | (2) | (2) | |
| Transakcje z właścicielami | - | (638) | - | - | 638 | - | (2) | (2) | |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | (210) | (210) | 3 | (207) | |
| Pozostałe całkowite dochody | - | - | (74) | (65) | 14 | (125) | - | (125) | |
| Łączne całkowite dochody | - | - | (74) | (65) | (196) | (335) | 3 | (332) | |
| Stan na 30 września 2024 roku (niebadane) | 8 763 | 2 438 | 144 | (3) | 6 238 | 17 580 | 39 | 17 619 | |

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU (niebadane)

| | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | Razem | Udziały niekontrolujące | Razem kapitał własny |
|--|--|------------------|--|---|---------------------------------------|---------------|-----------|-------------------------|----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | 8 763 | 3 009 | 450 | 60 | 4 299 | 16 581 | 33 | 16 614 | |
| Podział zysków z lat ubiegłych | - | 67 | - | - | (67) | - | - | - | |
| Dywidenda i pozostałe | - | - | - | - | 1 | 1 | - | 1 | |
| Transakcje z właścicielami | - | 67 | - | - | (66) | 1 | - | 1 | |
| Zysk netto | - | - | - | - | 2 258 | 2 258 | 5 | 2 263 | |
| Pozostałe całkowite dochody | - | - | (212) | (8) | (11) | (231) | - | (231) | |
| Łączne całkowite dochody | - | - | (212) | (8) | 2 247 | 2 027 | 5 | 2 032 | |
| Stan na 30 września 2023 roku (niebadane) | 8 763 | 3 076 | 238 | 52 | 6 480 | 18 609 | 38 | 18 647 | |

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) |
|--|-------------|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 731 | 3 015 |
| Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć | | (85) | (95) |
| Amortyzacja | | 1 782 | 1 642 |
| Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych | | 1 640 | - |
| Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek | | (102) | (16) |
| Różnice kursowe | | (61) | (77) |
| Odsetki i prowizje | | 503 | 623 |
| Wycena instrumentów pochodnych | | (320) | 210 |
| Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem | | 11 | 27 |
| Zmiana stanu kapitału obrotowego | 46.1 | 406 | (9) |
| Podatek dochodowy zapłacony | 46.1 | (121) | (80) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 4 384 | 5 240 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów | 46.2 | (3 490) | (3 310) |
| Nabycie aktywów finansowych | | (5) | (15) |
| Udzielenie pożyczek | | - | (1) |
| Razem płatności | | (3 495) | (3 326) |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | | 21 | 19 |
| Dywidendy otrzymane | | 2 | 1 |
| Pozostałe wpływy | | 1 | 1 |
| Razem wpływy | | 24 | 21 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (3 471) | (3 305) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Spłata kredytów/pożyczek | 46.3 | (5 359) | (5 436) |
| Odsetki zapłacone | 46.3 | (367) | (452) |
| Spłata zobowiązań leasingowych | | (110) | (92) |
| Pozostałe płatności | | (17) | (4) |
| Razem płatności | | (5 853) | (5 984) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek | 46.3 | 4 382 | 4 843 |
| Otrzymane dotacje | | 58 | 20 |
| Pozostałe wpływy | | 2 | 3 |
| Razem wpływy | | 4 442 | 4 866 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | (1 411) | (1 118) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (498) | 817 |
| Różnice kursowe netto | | - | 27 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 31 | 1 048 | 940 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 31 | 550 | 1 757 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 31 | 217 | 183 |

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

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

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

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

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

Podstawowy przedmiot działalności Grupy TAURON jest odzwierciedlony w podziale na segmenty: Wytwarzanie, Ciepło, Odnawialne źródła energii, Dystrybucja, Sprzedaż oraz działalność pozostała – w tym obsługa klienta, o czym szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 listopada 2024 roku.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2024 roku wchodził:

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

Z dniem 13 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza odwołała:

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

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

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

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

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

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

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 30 września 2024 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

| Lp. | Nazwa spółki | Siedziba | Udział spółek Grupy TAURON w kapitale spółki | Spółka posiadająca bezpośrednio udziały w kapitale |
|----------------------------------|--|------------------------------|--|--|
| 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 | Łagisza 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 | WIND T2 Sp. z o.o. | Katowice | 100,00% | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. |
| 11 | "MEGAWATT S.C." Sp. z o.o. | Katowice | 100,00% | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. |
| 12 | TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ¹ | Będzin | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 13 | WIND T4 Sp. z o.o. | Katowice | 100,00% | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. |
| 14 | WIND T30MW Sp. z o.o. | Katowice | 100,00% | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. |
| 15 | FF Park PV 1 Sp. z o.o. | Katowice | 100,00% | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. |
| 16 | Windpower Gamów Sp. z o.o. | Katowice | 100,00% | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. |
| 17 | AE ENERGY 7 Sp. z o.o. | Katowice | 100,00% | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. |
| 18 | TAURON Elektrownia Szczytowo - Pompowa Sp. z o.o. | Katowice | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 19 | Finadvice Polska 1 Sp. z o.o. | Wrocław | 100,00% | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. |
| DYSTRYBUCJA | | | | |
| 20 | TAURON Dystrybucja S.A. | Kraków | 99,77% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 21 | TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. | Tarnów | 99,77% | TAURON Dystrybucja S.A. |
| 22 | Usługi Grupa TAURON Sp. z o.o. | Tarnów | 99,77% | TAURON Dystrybucja S.A. |
| SPRZEDAŻ | | | | |
| 23 | TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. | Kraków | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 24 | TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. | Gliwice | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 25 | TAURON Czech Energy s.r.o. | Ostrawa, Republika Czeska | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 26 | TAURON Nowe Technologie S.A. | Wrocław | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 27 | Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| POZOSTAŁE | | | | |
| 28 | TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. | Wrocław | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 29 | Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. | Krzeszowice | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 30 | Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. | Katowice | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 31 | TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ¹ | Będzin | 100,00% | TAURON Polska Energia S.A. |
| 32 | 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).

²W dniu 1 lipca 2024 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie spółki TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z 10 spółkami komandytowymi (spółki przejmowane). Spółka oraz spółka przejmująca, a także wspólnicy spółek przejmowanych podjęli kroki prawne mające na celu doprowadzenie do uchylecia skutków prawnych postanowienia Sądu Rejestrowego dotyczącego rejestracji powyższego połączenia, dokonanego na podstawie czynności prawnych obarczonych, w ocenie Spółki oraz podmiotów uczestniczących w połączeniu, błędem.

Zmiany w składzie Grupy w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku

| | Opis zmian | Wpływ na Grupę TAURON |
|---|---|--|
| Nabycie udziałów Finadvice Polska 1 Sp. z o.o. | W dniu 19 września 2024 roku spółka zależna TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce Finadvice Polska 1 Sp. z o.o. Nabycie spółki ma na celu realizację przez TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. inwestycji w postaci budowy farmy wiatrowej o mocy 190 MW zlokalizowanej w gminie Miejska Górka. Zgodnie z przyjętymi założeniami zakończenie realizacji projektu budowy farmy wiatrowej planowane jest na drugą połowę 2027 roku. Spółka szacuje, że łączne nakłady inwestycyjne związane z nabyciem spółki Finadvice Polska 1 Sp. z o.o. oraz budową farmy wiatrowej mogą osiągnąć poziom około 1,9 mld PLN. | Ujęcie transakcji jako nabycie aktywów |

Na dzień 30 września 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 września 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. |

W dniu 9 sierpnia 2024 roku, spółka TAMEH Czech s.r.o. została postawiona w stan upadłości likwidacyjnej, co w ocenie Grupy przekłada się na utratę na ten dzień współkontroli nad powyższą spółką.

3. Oświadczenie o zgodności

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

4. Kontynuacja działalności

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

Grupa identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków. Grupa posiada pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań w terminie ich płatności. Na dzień bilansowy Grupa posiada dostępne finansowanie w ramach zawartych umów finansowania, co zostało opisane w notach 34.1 i 34.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, Zarząd po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki i Grupy, nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego.

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

| Pozycja | Nota objaśniająca | Szacunki i założenia |
|------------------------|-------------------|--|
| Przychody ze sprzedaży | Nota 12 | <p>Grupa TAURON dokonuje szacunków przychodów, w szczególności w zakresie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, paliwa gazowego, energii cieplnej oraz usług dystrybucyjnych.</p> <p>Spółki Grupy należące do segmentu Sprzedaż uzyskują przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, paliwa gazowego i usług dystrybucyjnych od odbiorców detalicznych oraz od odbiorców hurtowych. Na każdy dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożności, dokonywany jest szacunek kwoty przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, paliwa gazowego i usług dystrybucyjnych dotyczących okresu sprawozdawczego, które z uwagi na ustalony w umowach z odbiorcami cykl rozliczeniowy oraz fakt, że fakturowanie jest dokonywane dla znacznej liczby odbiorców w okresach odmiennych od okresów sprawozdawczych, zostaną zafakturowane w kolejnym okresie sprawozdawczym.</p> <p>Na dzień bilansowy w ramach segmentu Dystrybucja dokonywany jest szacunek kwoty przychodów ze sprzedaży usług dystrybucyjnych dotyczącej danego okresu sprawozdawczego, która, z uwagi na ustalony w umowach z odbiorcami cykl rozliczeniowy dłuższy niż jeden miesiąc, zostanie zafakturowana w kolejnym okresie sprawozdawczym.</p> <p>Sprzedaż ciepła prowadzona jest w oparciu o odczyty układów pomiarowo-rozliczeniowych dokonywanych we wskazanych dniach roboczych każdego miesiąca kalendarzowego, w związku z tym na potrzeby sprawozdawcze wykonywane jest doszacowanie sprzedaży od daty odczytu do końca miesiąca.</p> |
| Rzeczowe aktywa trwałe | Nota 17 | <p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku gdy istnieją stosowne przesłanki, Grupa jest zobowiązana do przeprowadzenia testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. W ramach testu na utratę wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne ("CGU"), do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub CGU odpowiada wyższej z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Oszacowanie wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne odbywa się w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej koryguje się do wartości bieżącej.</p> <p>Na dzień bilansowy przeprowadzono analizę przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości niefinansowych aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonej analizy zidentyfikowano zdarzenia, w ocenie Grupy powodujące zaistnienie przesłanek uzasadniających przeprowadzenie testów na utratę wartości na dzień 30 września 2024 roku w stosunku do aktywów wytwórczych CGU Elektrownie Wodne. Przeprowadzony na dzień 30 września 2024 roku test na utratę wartości nie wykazał konieczności ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych ze względu na zidentyfikowaną wyższą wartość użytkową CGU Elektrownie Wodne w stosunku do ich wartości bilansowej. W zakresie pozostałych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne Grupa nie zidentyfikowała przesłanek uzasadniających przeprowadzenie testów na utratę wartości na dzień 30 września 2024 roku.</p> <p>Grupa weryfikuje co najmniej na koniec każdego roku obrotowego okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych.</p> |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

| | | |
|---|--------------------|---|
| Prawa do użytkowania aktywów | Nota 18 | <p>Grupa w dacie rozpoczęcia leasingu wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania m.in. w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową. Krańcowa stopa procentowa leasingu szacowana jest jako średnioważony koszt długu Grupy TAURON skorygowany o indywidualny rating spółek z uwzględnieniem podziału na okresy trwania leasingu.</p> <p>Grupa stosuje podejście portfelowe do leasingów o podobnych cechach, dotyczących jednolitych aktywów, wykorzystywanych w podobny sposób. Rozliczając umowy leasingu metodą portfelową, Grupa stosuje szacunki i założenia odpowiadające rozmiarowi i składowi posiadanego portfela, w tym w postaci szacunku średniego ważonego okresu trwania leasingu. Dla ustalenia okresu leasingu m.in. dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje szacunku.</p> <p>Prawa do użytkowania aktywów podlegają szacunkom w zakresie przeprowadzenia testów na utratę wartości na zasadach analogicznych do rzeczowych aktywów trwałych.</p> |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | Nota 23 | <p>Grupa dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek na rzecz wspólnych przedsięwzięć.</p> <p>Na dzień bilansowy pożyczki udzielone wspólnemu przedsięwzięciu Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. o łącznej wartości bilansowej 459 mln PLN, zostały zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa dokonała odpowiednio szacunku wartości godziwej, uwzględniając oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. w przyszłości, dyskontowanych stopą bazującą na koszcie kapitału własnego oczekiwanego dla profilu działalności prowadzonej przez tę spółkę.</p> |
| Pochodne instrumenty finansowe | Nota 24 | <p>Grupa wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Instrumenty pochodne dotyczące aktywów niefinansowych nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.</p> |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | Nota 16 Nota 27 | <p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 30 września 2024 roku Grupa, w wyniku przeprowadzonej oceny realizowalności, nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 1 076 mln PLN.</p> <p>W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku nastąpił wzrost poziomu nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 762 mln PLN, w tym najistotniejszy w spółce segmentu Wytwarzanie o kwotę 761 mln PLN.</p> |
| Zapasy | Nota 28 | <p>Zapasy Grupy obejmują głównie zapasy węgla dla celów produkcyjnych. Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Zapasy przeznaczone do wykorzystania w procesie produkcji, w tym w szczególności zapasy węgla, nie są odpisywane do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Jeżeli spadek cen materiałów wskazuje na to, że cena nabycia lub koszt wytworzenia wyrobów gotowych będą wyższe od wartości netto możliwej do uzyskania, Grupa odpisuje wartość materiałów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, która szacowana jest na poziomie kosztu ich odtworzenia. Na dzień bilansowy Grupa oszacowała odpis aktualizujący wartość posiadanych zapasów paliwa węglowego na poziomie 46 mln PLN.</p> <p>Wycena zapasu uprawnień do emisji CO₂ w wartości godziwej opiera się na cenach notowanych na aktywnym rynku.</p> |
| Należności od odbiorców | Nota 29 | <p>Na każdy dzień bilansowy Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartość należności od odbiorców z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Odpis z tytułu utraty wartości tworzy się na należnościach zarówno przeterminowanych, jak i nieprzeterminowanych w oparciu o ważoną prawdopodobieństwem oczekiwaną stratę kredytową, jaka zostanie poniesiona w szczególności w przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń: nastąpi opóźnienie płatności powyżej 90 dni, dłużnik zostanie postawiony w stan likwidacji albo upadłości albo restrukturyzacji lub należności skierowane zostaną na drogę egzekucji administracyjnej, postępowania sądowego albo egzekucji sądowej.</p> <p>Dla portfela kontrahentów strategicznych ryzyko niewypłacalności kontrahentów strategicznych jest oceniane w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń.</p> <p>W przypadku należności od pozostałych kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności odzwierciedlają ryzyko kredytowe (z uwzględnieniem korekty forward-looking), jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy wiekowania należności oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów i grup (między innymi należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności od odbiorców, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone.</p> <p>Na dzień 30 września 2024 roku Grupa oszacowała oczekiwane straty kredytowe od należności od odbiorców w kwocie 252 mln PLN.</p> |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

| | | |
|---|--|---|
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | Nota 34 | <p>W ramach wyceny zobowiązań według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego, w tym możliwość wcześniejszej spłaty. Jednocześnie klasyfikacja zobowiązania dokonywana jest na podstawie istnienia prawa do odroczenia rozliczenia zobowiązania. Jeśli Grupa ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, zobowiązanie klasyfikowane jest jako długoterminowe, nawet jeśli Grupa ma intencję spłaty w okresie do roku od dnia bilansowego. Na dzień 30 września 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.</p> <p>Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu określonej w umowie (jeżeli jej ustalenie jest możliwe) lub krańcowej stopy procentowej.</p> |
| Rezerwy (w tym rezerwy na umowy rodzące obciążenia) | Nota 35 Nota 36 Nota 37 Nota 38 | <p>Grupa szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerw, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do spełnienia obowiązku. Grupa tworzy rezerwy, gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.</p> <p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy jest stroną umów rodzących obciążenia, tj. umów na podstawie których nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na mocy tej umowy i w przypadku stwierdzenia, że jest stroną takich umów, obecny obowiązek z nich wynikający ujmuje i wycenia jako rezerwę. Na nieuniknione koszty wynikające z umowy składają się co najmniej koszty netto zakończenia umowy, odpowiadające niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy i kosztów wszelkich odszkodowań lub kar wynikających z jej niewypełnienia. W ramach kosztów wypełnienia umowy Grupa szacuje koszty bezpośrednio związane z umową obejmujące przyrostowe koszty wypełnienia umowy, jak również przypisanie innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełnienia umowy. Na dzień bilansowy Grupa ujęła rezerwy na umowy rodzące obciążenia związane z zawartymi kontraktami na sprzedaż energii w kwocie 8 mln PLN.</p> <p>Oszacowany na dzień bilansowy poziom stopy dyskontowej przyjętej do wyceny rezerw długoterminowych wyniósł 5,2% i był zgodny z przyjętym do wycen na dzień 31 grudnia 2023 roku.</p> |

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

Na dzień bilansowy, w zakresie wpływu zmian klimatu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa nie identyfikuje, aby nastąpiły istotne zmiany w stosunku do wskazanych na dzień 31 grudnia 2023 roku obszarów i skutków wpływu zmian klimatu, opisanych szerzej w nocie 10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku. W ramach przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych Grupa dokonała weryfikacji założeń oraz okresów ekonomicznej użyteczności jednostek wytwórczych. Weryfikacja uwzględnia m.in. wpływ kwestii klimatycznych, w szczególności w segmentach Wytwarzanie i Ciepło, narażonych na ryzyka zwiększonych obowiązków regulacyjnych, ograniczania działalności aktywów wytwarzających energię w źródłach konwencjonalnych i ryzyko wyższych kosztów działalności oraz Odnawialne Źródła Energii, na które wpływają funkcjonujące mechanizmy wsparcia oraz stosowane technologie. W zakresie realizacji celów Grupy w dążeniu do osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 roku, Grupa zgodnie z założeniami strategii na lata 2022-2030 z perspektywą do 2050 roku, w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku realizowała plan inwestycyjny mający na celu zwiększenie mocy zainstalowanych w Odnawialnych Źródłach Energii. W szczególności Grupa w dniu 19 września 2024 roku objęła kontrolę nad spółką celową Finadvice Polska 1 Sp. z o.o. posiadającą prawa do projektu budowy farmy wiatrowej o mocy około 190 MW.

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

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

Standardy i zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, 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 wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i> oraz późniejsze zmiany | data wejścia w życie zmian została odroczone |
| Zmiany do MSR 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 zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości pracuje nad standardem dotyczącym działalności regulowanej. Standard ma na celu określenie modelu dla ujęcia księgowego aktywów i zobowiązań związanych z działalnością regulowaną. Nowy standard, jeśli zostanie wydany, zastąpi MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*. Według projektu standardu, standard ma mieć zastosowanie w przypadku jednostek będących stroną umowy określającej stawki regulowane, którymi jednostka obciąża swoich klientów za dostarczane dobra i usługi oraz gdy część łącznego wynagrodzenia za dostarczane w danym okresie dobra i usługi obciąża klientów poprzez regulowane stawki w innym okresie (powstają tzw. różnice czasowe). Grupa monitoruje prace prowadzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nad ostateczną wersją standardu dotyczącego aktywów i zobowiązań regulacyjnych pod kątem określenia wpływu na Grupę TAURON, szczególnie w segmencie Dystrybucji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie została wydana ostateczna wersja standardu. Grupa dokona oceny wpływu standardu na wyniki finansowe oraz sytuację finansową Grupy po wydaniu przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ostatecznej wersji standardu, co jest oczekiwane w drugiej połowie 2025 roku. Zgodnie z projektem standardu będzie miał on zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2029 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Pozostałe standardy i zmiany do standardów

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie zakończyła jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia wskazanych powyżej zmian do MSSF 10, MSR 28, MSR 21, MSSF 9 i MSSF 7 na stosowaną przez Grupę 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka kontynuuje 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 Grupę politykę rachunkowości.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)*

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

| Standard | Zmiany | Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie) |
|---|---|---|
| Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe powiązane z warunkami</i> | Zgodnie ze zmianami do MSR 1, zobowiązania klasyfikuje się jako długoterminowe, jeżeli jednostka ma prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Oczekiwania jednostki nie wpływają na klasyfikację. Wpływ zmiany do MSR 1 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy został opisany poniżej. | 1 stycznia 2024 |
| Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w przypadku sprzedaży i leasingu zwrotnego</i> | Zmiany do MSSF 16 dotyczą sposobu wyceny zobowiązania z tytułu transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Implementowane zmiany wymagają, aby sprzedawca-leasingobiorca wycenił zobowiązanie z tytułu leasingu wynikające z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować żadnej kwoty zysku lub straty związanej z prawem użytkowania zachowanym przez sprzedawcę-leasingobiorcę. W szczególności oznacza to uznanie, iż w przypadku leasingu zwrotnego zobowiązanie do wnoszenia zmiennych opłat leasingowych spełnia definicję zobowiązania leasingowego. Na dzień bilansowy Grupa nie jest stroną umów leasingu zwrotnego i nie identyfikuje wpływu zmian do MSSF 16 na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości. | 1 stycznia 2024 |
| Zmiany do MSR 7 <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 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 Grupa 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

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 krótkoterminowych) klasyfikowane były jako krótkoterminowe ze względu na zamiar wykupu po pierwszym okresie finansowania, tj. w grudniu 2024 roku. Zmiany do MSR 1 wpłynęły na zmianę klasyfikacji powyższych zobowiązań. Mając na uwadze termin wykupu obligacji zgodnie z warunkami emisji, bez względu na planowany ich wykup w grudniu 2024 roku, Spółka od 1 stycznia 2024 roku klasyfikuje wspomniane obligacje jako długoterminowe oraz dokonała przekształcenia danych porównywalnych. Intencja Spółki w zakresie wykupu wspomnianych obligacji w grudniu 2024 roku pozostała bez zmian.

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

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

Zmiana prezentacji transakcji zakupu i sprzedaży energii elektrycznej o określonym źródle pochodzenia (z kogeneracji) na potrzeby realizacji kontraktów sprzedażowych Grupy

Na potrzeby realizacji przez Grupę kontraktów sprzedażowych obejmujących sprzedaż energii elektrycznej pochodzącej z określonego źródła pochodzenia o obniżonej emisji CO₂, Spółka dokonuje zakupu energii z kogeneracji od podmiotu spoza Grupy i jednocześnie sprzedaje i fakturuje do tego podmiotu energię elektryczną bez przypisania źródła pochodzenia. Oceniając ogół dokonanych przez Grupę transakcji obejmujących nabycie bądź wytworzenie energii elektrycznej oraz sprzedaż energii do odbiorców końcowych, jak również realizowane przez Grupę wolumeny produkowanej, odbieranej i dostarczanej energii, Grupa 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 Grupy zmieniona prezentacja pozwala w sposób bardziej prawidłowy odzwierciedlić osiągnięte przez Grupę przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz poniesione koszty jej nabycia, w odniesieniu do wolumenu energii elektrycznej dostarczonej, nabytej i wyprodukowanej przez Grupę w łańcuchu tych transakcji w danym okresie sprawozdawczym. Zmieniona prezentacja nie wpływa na wysokość wyniku finansowego Grupy.

Powyższa zmiana skutkuje koniecznością przekształcenia prezentacji danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku.

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane zatwierdzone niebadane) | Zmiana prezentacji rozliczenia sprzedaży energii elektrycznej | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone niebadane) |
|--|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 32 442 | (659) | 31 783 |
| Rekompensaty | 6 182 | - | 6 182 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług | (34 077) | 659 | (33 418) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 4 547 | - | 4 547 |
| Zysk operacyjny | 3 825 | - | 3 825 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 3 015 | - | 3 015 |
| Zysk netto | 2 263 | - | 2 263 |
| Łączne całkowite dochody | 2 032 | - | 2 032 |

9. Istotne zmiany przepisów prawa

W latach 2022-2023 weszły w życie przepisy mające na celu ograniczenie cen energii elektrycznej oraz ochronę odbiorców energii elektrycznej przed wzrostem cen, które istotnie wpływały na działalność Grupy TAURON również w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku.

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

| Akt prawny | Kluczowe założenia aktów prawnych obowiązujące w 2023 roku | Kluczowe założenia aktów prawnych obowiązujące w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku |
|--|---|--|
| <p>Ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku ("Ustawa o ochronie odbiorców")</p> | <ul style="list-style-type: none"> Zamrożenie w 2023 roku ceny energii elektrycznej na poziomie z 2022 roku dla gospodarstw domowych do wysokości zużycia energii elektrycznej określonej w Ustawie o ochronie odbiorców na poziomie 3000 kWh. Ustanowienie rekompensat dla przedsiębiorstw energetycznych z tytułu stosowania w 2023 roku zamrożonych cen energii elektrycznej w wysokości iloczynu energii elektrycznej objętej zamrożonymi cenami i różnicy między ceną energii wynikającą z taryfy energii elektrycznej zatwierdzonej przez Prezesa URE na 2023 rok a zamrożonymi cenami energii elektrycznej. | <ul style="list-style-type: none"> Rozwiązania Ustawy o ochronie odbiorców w zakresie zamrożenia ceny energii elektrycznej dla gospodarstw domowych zostały przedłużone do dnia 30 czerwca 2024 roku. Jednocześnie wprowadzono nowe limity zużycia dla okresu pierwszego półrocza 2024 roku, w przypadku odbiorców w gospodarstwach domowych wynoszące 1500 kWh. Rozwiązania w zakresie systemu rekompensat zostały przedłużone do dnia 30 czerwca 2024 roku. Rekompensaty dla przedsiębiorstw energetycznych z tytułu stosowania w pierwszym półroczu 2024 roku cen zamrożonych dla gospodarstw domowych są wyliczane z uwzględnieniem aktualnej taryfy dla energii elektrycznej zatwierdzonej przez Prezesa URE na 2024 rok. |
| <p>Ustawa z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku ("Ustawa o środkach nadzwyczajnych")</p> | <ul style="list-style-type: none"> Wprowadzenie stałej ceny za obrót energią elektryczną stosowanej do 31 grudnia 2023 roku, tzw. ceny maksymalnej na określonym poziomie 785 PLN/MWh (693 PLN/MWh w czwartym kwartale 2023 roku) dla jednostek samorządu terytorialnego, małych i średnich przedsiębiorstw i podmiotów użyteczności publicznej oraz 693 PLN/MWh w przypadku odbiorców w gospodarstwach domowych. Ustanowienie systemu rekompensat (wyliczanych w zależności od rodzaju odbiorcy i momentu zawarcia umowy) wypłacanych co miesiąc, za wypłatę których odpowiada Zarządca Rozliczeń S.A. Narzucenie na wytwórców energii elektrycznej (zarówno w obszarze wytwarzania konwencjonalnego, jak i odnawialnych źródeł energii) oraz przedsiębiorstwa obrotu obowiązku przekazania odpisów na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny („Fundusz”), z przeznaczeniem na wypłatę rekompensat, które ustanawia Ustawa o środkach nadzwyczajnych, w sytuacji, gdy wyżej wskazane podmioty uzyskują z tytułu sprzedaży energii elektrycznej ceny przewyższające limity cenowe obliczone zgodnie z przepisami rozporządzenia do ww. ustawy. Ustanowienie maksymalnego łącznego limitu wydatków z Funduszu oraz limitu w poszczególnych latach objętych ustawą. | <ul style="list-style-type: none"> Rozwiązania Ustawy o środkach nadzwyczajnych w zakresie stosowania stałej ceny na poziomie 693 PLN/MWh zostały przedłużone do dnia 30 czerwca 2024 roku. Przedłużenie systemu rekompensat (wyliczanych w zależności od rodzaju odbiorcy i momentu zawarcia umowy) wypłacanych co miesiąc, za wypłatę których odpowiada Zarządca Rozliczeń S.A. do 30 czerwca 2024 roku. Obowiązki w zakresie dokonywania przez wytwórców energii elektrycznej oraz przedsiębiorstwa obrotu odpisów na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny nie zostały przedłużone na kolejne okresy po 2023 roku. |
| <p>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 9 września 2023 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczeń w obrocie energią elektryczną („Rozporządzenie”)</p> | <ul style="list-style-type: none"> Wprowadzenie mechanizmu obniżenia kwoty zobowiązań gospodarstw domowych wobec przedsiębiorstw energetycznych wykonujących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną w rozliczeniach za 2023 rok. Na podstawie Rozporządzenia kwota rocznych płatności klienta z grupy taryfowej G, który spełni jeden z warunków określonych w Rozporządzeniu, zostanie obniżona o 125,34 PLN. | <ul style="list-style-type: none"> W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku realizacja mechanizmu obniżania zobowiązań uprawnionym klientom. |

Ponadto w dniu 13 czerwca 2024 roku weszła w życie Ustawa z dnia 23 maja 2024 roku *o bonie energetycznym oraz o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia cen energii elektrycznej, gazu ziemnego i ciepła systemowego* („Ustawa o bonie energetycznym”), która przedłuża rozwiązania dotyczące wsparcia odbiorców energii elektrycznej po dniu 30 czerwca 2024 roku. W szczególności Ustawa o bonie energetycznym:

- wprowadziła m.in. jednorazowy bon energetyczny dla gospodarstw domowych płatny przez gminy w okresie od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku w wysokości od 300 do 1 200 PLN w zależności od rodzaju oraz sposobu ogrzewania;
- wydłużyła obowiązywanie mechanizmu ceny maksymalnej na drugie półrocze 2024 roku, w wysokości do 500 PLN/MWh (nowa cena) dla gospodarstw domowych oraz 693 PLN/MWh (cena bez zmian) dla przedsiębiorstw będących mikroprzedsiębiorstwem, małym przedsiębiorstwem albo średnim przedsiębiorstwem, utrzymując stosowanie rekompensat i zaliczek (objętych począwszy od 30 czerwca 2024 roku podatkiem VAT);
- wprowadziła obowiązek dla przedsiębiorstw obrotu energią elektryczną na potrzeby odbiorców uprawnionych, przedłożenia, do zatwierdzenia Prezesowi URE zmianę taryfy lub taryfę z okresem obowiązywania nie krótszym niż do dnia 31 grudnia 2025 roku.

W dniu 28 czerwca 2024 roku Prezes URE zatwierdził taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców grup taryfowych G na poziomie średnio 623 PLN za MWh. Taryfy będą obowiązywać od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2025 roku. Odbiorcami w grupach taryfowych G są przede wszystkim gospodarstwa domowe. Zatwierdzone przez Prezesa URE ceny sprzedaży energii elektrycznej są istotnie niższe w stosunku do taryf zatwierdzonych w dniu 15 grudnia 2023 roku, które miały obowiązywać w całym 2024 roku. Konieczność zmiany obowiązujących dotychczas taryf wynika z przepisów Ustawy o bonie energetycznym.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

| Wpływ wybranych aktów prawnych na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku <i>(niebadane)</i> | Nota |
|--|-----------------|
| Przychody z umów z klientami | |
| Zgodnie z regulacjami Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła oraz Ustawy o bonie energetycznym spółki segmentu Sprzedaż oraz spółka segmentu Dystrybucja stosowały w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku w stosunku do wskazanych w ww. ustawach grup odbiorców ceny sprzedaży energii elektrycznej oraz usług dystrybucyjnych nie przekraczające cen maksymalnych określonych w ww. ustawach. | 12 |
| Zgodnie z Rozporządzeniem spółki segmentu Sprzedaż realizowały w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku mechanizm obniżenia kwoty zobowiązań wobec uprawnionych odbiorców, wykorzystując rezerwę utworzoną w 2023 roku na pomniejszenie kwoty przychodów z umów z klientami, w kwocie 449 mln PLN. | |
| Przychody z tytułu rekompensat | |
| Spółki segmentu Sprzedaż ujęły w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku na podstawie Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła oraz Ustawy o bonie energetycznym rekompensaty dotyczące dostaw energii elektrycznej oraz sprzedaży usług dystrybucyjnych w wysokości 1 919 mln PLN. W ramach powyższych rekompensat do dnia bilansowego spółki otrzymały kwotę 1 425 mln PLN oraz dokonały zwrotu rekompensat w kwocie 46 mln PLN. | 13 |
| Spółka segmentu Dystrybucja ujęła w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku na podstawie Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła rekompensaty dotyczące sprzedaży usług dystrybucyjnych w wysokości 479 mln PLN. W ramach powyższych rekompensat do dnia bilansowego spółki otrzymały kwotę 478 mln PLN. | |
| Należności z tytułu rekompensat | |
| Na dzień 30 września 2024 roku Grupa posiadała należności z tytułu rekompensat wynikających z Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła oraz Ustawy o bonie energetycznym dotyczące sprzedaży energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej w kwocie 787 mln PLN, które zaprezentowano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji <i>Pozostałe aktywa finansowe</i> , w tym: | 25 |
| <ul style="list-style-type: none"> • kwota 723 mln PLN dotyczy spółek segmentu Sprzedaż, • kwota 64 mln PLN dotyczy spółki segmentu Dystrybucja. | |
| Zaliczki na rekompensaty | |
| W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku spółki segmentu Sprzedaż rozliczyły zaliczki na rekompensaty w kwocie 141 mln PLN otrzymane w latach ubiegłych. | |
| Jednocześnie, na podstawie zapisów Ustawy o bonie energetycznym, spółki segmentu Sprzedaż złożyły wnioski o zaliczki na rekompensaty w zakresie obrotu energią elektryczną na łączną kwotę brutto 647 mln PLN, z czego na dzień 30 września 2024 roku Zarządca Rozliczeń S.A. przekazał spółkom kwotę brutto 315 mln PLN (256 mln PLN netto). Pozostała część, tj. kwota 332 mln PLN wpłynęła do spółek po dniu bilansowym, w dniu 21 października 2024 roku. Otrzymane zaliczki będą rozliczone z wnioskami o rekompensatę za miesiąc listopad i grudzień 2024 roku. | 39.1 |
| Otrzymana w roku 2024 kwota zaliczek na rekompensaty zaprezentowana została w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji <i>Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe</i> . | |
| Koszty wpłat na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny | |
| W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku spółki Grupy nie były objęte obowiązkiem dokonywania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny i uregulowały w całości zobowiązania z tytułu odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny za rok 2023. | 14, 45, 26.2 |
| W związku z dokonanymi korektami Grupa posiada należności z tytułu odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w kwocie 35 mln PLN, ujęte w ramach krótkoterminowych pozostałych aktywów niefinansowych. | |
| Rezerwy na umowy rodzące obciążenia | |
| Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa nie stwierdziła konieczności rozpoznania rezerwy na umowy rodzące obciążenia w związku z regulacjami Ustawy o bonie energetycznym oraz zatwierdzonymi przez Prezesa URE taryfami dla energii elektrycznej dla odbiorców grup taryfowych G na okres od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2025 roku. Dla celów powyższych analiz Grupa uznaje okres obowiązywania taryf za okres obowiązywania umowy, oceniając łącznie ich skutki w okresie do 31 grudnia 2025 roku. | 38 |
| Przeprowadzone analizy wykazały, że zatwierdzone taryfy wygenerują w czwartym kwartale 2024 roku stratę na sprzedaży energii elektrycznej do klientów grup taryfowych G szacowaną na około 205 mln PLN, która będzie ujmowana w czwartym kwartale 2024 roku w wynikach finansowych spółek segmentu Sprzedaż. Jednocześnie, przy założeniu braku zmian legislacyjnych w tym zakresie, Grupa szacuje, że ww. strata na sprzedaży energii elektrycznej do klientów z grup taryfowych G, zostanie w pełni zrekompensowana w przychodach uzyskiwanych w 2025 roku na tej grupie klientów. | |

10. Sezonowość działalności

Działalność Grupy cechuje się sezonowością.

Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza i jest większa w okresie jesienno-zimowym dla odbiorców indywidualnych. Poziom sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym zależy od długości dnia, co powoduje, że sprzedaż energii elektrycznej tej grupie odbiorców jest z reguły niższa w okresie wiosenno-letnim, a wyższa w okresie jesienno-zimowym. Na poziom produkcji i sprzedaży energii elektrycznej wytwarzanej w odnawialnych źródłach energii mają wpływ warunki meteorologiczne.

Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy jest niewielka.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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


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

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

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

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)*

| Segmenty operacyjne | Przedmiot działalności | Spółki zależne/ Spółki ujmowane metodą praw własności |
|---|--|--|
| Wytwarzanie | | |
|  | <i>Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji.</i> | TAURON Wytwarzanie S.A. TAURON Serwis Sp. z o.o. Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o. Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. |
| Ciepło | | |
|  | <i>Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła</i> | TAURON Ciepło Sp. z o.o. ¹ TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ² TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ³ TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ³ TAMEH Czech s.r.o. ³ Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ³ |
| Odnawialne źródła energii | | |
|  | <i>Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych</i> | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. TEC1 Sp. z o.o. TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. ⁴ WIND T2 Sp. z o.o. „MEGAWATT S.C.” Sp. z o.o. WIND T4 Sp. z o.o. WIND T30MW Sp. z o.o. FF Park PV 1 Sp. z o.o. Windpower Gamów Sp. z o.o. AE Energy 7 Sp. z o.o. Finadvice Polska 1 Sp. z o.o. TAURON Elektrownia Szczytowo-Pompowa Sp. z o.o. TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ² |
| Dystrybucja | | |
|  | <i>Dystrybucja energii elektrycznej</i> | TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Dystrybucja Pomiarów Sp. z o.o. Usługi Grupa TAURON Sp. z o.o. |
| Sprzedaż | | |
|  | <i>Handel hurtowy energią elektryczną, jak również obrót prawami do emisji CO₂ i świadectwami pochodzenia oraz sprzedaż energii elektrycznej do krajowych odbiorców końcowych lub podmiotów dokonujących dalszej odsprzedaży energii elektrycznej</i> | TAURON Polska Energia S.A. TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. TAURON Czech Energy s.r.o. TAURON Nowe Technologie S.A. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. |

¹ W dniu 3 stycznia 2024 roku zarejestrowano inkorporację spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. przez TAURON Ciepło Sp. z o.o.

² TAURON Inwestycje Sp. z o.o. klasyfikuje w segmencie Odnawialne źródła energii działalność związaną z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych, natomiast w segmencie Ciepło działalność związaną z prowadzeniem projektów inwestycyjnych w źródłach konwencjonalnych.

³ Spółki ujmowane metodą praw własności.

⁴ W dniu 1 lipca 2024 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie spółki TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z 10 spółkami komandytowymi (spółki przejmowane). Spółka oraz spółka przejmująca, a także wspólnicy spółek przejmowanych podjęli kroki prawne mające na celu doprowadzenie do uchylecia skutków prawnych postanowienia Sądu Rejestrowego dotyczącego rejestracji powyższego połączenia, dokonanego na podstawie czynności prawnych obarczonych, w ocenie Spółki oraz podmiotów uczestniczących w połączeniu, błędem.

Oprócz powyższych głównych segmentów działalności, Grupa TAURON prowadzi również działalność w obszarze wydobycia kamienia wapiennego na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa oraz w obszarze produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych (Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.). Jako pozostała działalność Grupy traktowana jest również działalność spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o., TAURON Ubezpieczenia Sp. z o.o. oraz TAURON Inwestycje Sp. z o.o. w zakresie działalności związanej z prowadzeniem projektów badawczo-rozwojowych w zakresie wodoru.

Zmiana w zakresie podziału działalności Grupy na segmenty operacyjne

Począwszy od śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku zmianie uległ podział działalności Grupy na segmenty operacyjne. Najistotniejszą zmianą jest wyodrębnienie segmentu operacyjnego *Ciepło*. Dotychczas dane w zakresie działalności związanej z produkcją, dystrybucją i sprzedażą ciepła prezentowane były w ramach segmentu operacyjnego *Wytwarzanie*, łącznie z danymi dotyczącymi wytwarzania energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych. Ponadto zmianie uległo przypisanie części spółek do istniejących wcześniej segmentów operacyjnych. Powyższe zmiany mają związek z zaimplementowanymi w Grupie modyfikacjami w zakresie prezentacji i oceny wyników działalności Grupy, która obecnie odzwierciedla przypisanie spółek do jednostek biznesowych Grupy. W kontekście przepisów MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, które warunkują identyfikację segmentu operacyjnego m.in. od kwestii regularnego przeglądania wyników działalności przez głównego decydenta operacyjnego jednostki w celu podjęcia decyzji dotyczących alokacji zasobów, Grupa oceniła, że wprowadzone zmiany przypisania spółek do jednostek biznesowych Grupy przekładają się na zasadność dokonania zmian w zakresie podziału jej działalności na segmenty operacyjne.

Dane porównawcze za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone dnia 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały odpowiednio przekształcone.

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku lub na dzień 30 września 2024 roku (niebadane)

| | Segmenty operacyjne | | | | | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane / Eliminacje | Razem |
|---|---------------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------|------------|------------------------------------|---------------|
| | Wytwarzanie | Ciepło | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | | | |
| Przychody | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 2 479 | 1 040 | 29 | 4 562 | 14 737 | 183 | - | 23 030 |
| Sprzedaż między segmentami | 3 174 | 354 | 659 | 3 565 | 5 387 | 754 | (13 893) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 5 653 | 1 394 | 688 | 8 127 | 20 124 | 937 | (13 893) | 23 030 |
| Rekompensaty | - | 74 | - | 479 | 1 943 | - | - | 2 496 |
| EBIT, w tym: | (1 374) | (4) | 351 | 1 591 | 721 | 146 | (126) | 1 305 |
| <i>Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć</i> | - | 85 | - | - | - | - | - | 85 |
| Amortyzacja | (308) | (87) | (143) | (1 048) | (40) | (169) | 5 | (1 790) |
| Odpisy aktualizujące | (1 375) | (140) | - | 1 | (1) | 1 | 3 | (1 511) |
| EBITDA | 309 | 223 | 494 | 2 638 | 762 | 314 | (134) | 4 606 |
| EBIT | | | | | | | | 1 305 |
| Przychody/(koszty) finansowe | | | | | | | (574) | (574) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | | 731 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | (938) | (938) |
| Zysk/(strata) netto za okres | | | | | | | | (207) |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu, w tym: | 4 907 | 2 586 | 5 079 | 25 309 | 5 215 | 1 265 | - | 44 361 |
| <i>Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach</i> | - | 192 | - | - | - | - | - | 192 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | 1 436 | 1 436 |
| Aktywa ogółem | | | | | | | | 45 797 |
| Zobowiązania segmentu | 2 796 | 462 | 326 | 2 666 | 2 268 | 679 | - | 9 197 |
| Zobowiązania nieprzypisane | | | | | | | 18 981 | 18 981 |
| Zobowiązania ogółem | | | | | | | | 28 178 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 70 | 92 | 1 141 | 2 164 | 47 | 135 | - | 3 649 |

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2023 roku (dane przekształcone)

| | Segmenty operacyjne | | | | | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane / Eliminacje | Razem |
|--|---------------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------|--------------|------------------------------------|----------------|
| | Wytwarzanie | Ciepło | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | | | |
| Przychody | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 5 857 | 1 092 | 107 | 4 233 | 20 338 | 156 | - | 31 783 |
| Sprzedaż między segmentami | 2 332 | 572 | 454 | 4 728 | 6 324 | 628 | (15 038) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 8 189 | 1 664 | 561 | 8 961 | 26 662 | 784 | (15 038) | 31 783 |
| Rekompensaty | - | 43 | - | 901 | 5 238 | - | - | 6 182 |
| EBIT, w tym: | 605 | 140 | 179 | 2 442 | 410 | 32 | 17 | 3 825 |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | - | 95 | - | - | - | - | - | 95 |
| Amortyzacja | (273) | (81) | (142) | (983) | (41) | (128) | 2 | (1 646) |
| Odpisy aktualizujące | 2 | - | - | (1) | (1) | - | - | - |
| EBITDA | 876 | 221 | 321 | 3 426 | 452 | 160 | 15 | 5 471 |
| EBIT | | | | | | | | 3 825 |
| Przychody/(koszty) finansowe | | | | | | | (810) | (810) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | | 3 015 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | (752) | (752) |
| Zysk/(strata) netto za okres | | | | | | | | 2 263 |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu, w tym: | 7 018 | 2 995 | 3 971 | 24 194 | 8 581 | 1 291 | - | 48 050 |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | - | 169 | - | - | - | - | - | 169 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | 1 748 | 1 748 |
| Aktywa ogółem | | | | | | | | 49 798 |
| Zobowiązania segmentu | 4 269 | 781 | 272 | 2 550 | 3 478 | 736 | - | 12 086 |
| Zobowiązania nieprzypisane | | | | | | | 19 759 | 19 759 |
| Zobowiązania ogółem | | | | | | | | 31 845 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 217 | 166 | 396 | 1 896 | 70 | 142 | - | 2 887 |

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku (niebadane)

| | Segmenty operacyjne | | | | | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane / Eliminacje | Razem |
|--|---------------------|-------------|---------------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------------------|--------------|
| | Wytwarzanie | Ciepło | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | | | |
| Przychody | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 1 030 | 210 | 8 | 1 507 | 4 928 | 63 | - | 7 746 |
| Sprzedaż między segmentami | 840 | 37 | 168 | 1 369 | 3 493 | 246 | (6 153) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 1 870 | 247 | 176 | 2 876 | 8 421 | 309 | (6 153) | 7 746 |
| Rekompensaty | - | 6 | - | (1) | 375 | - | - | 380 |
| EBIT, w tym: | 120 | 31 | 77 | 665 | 48 | 43 | (38) | 946 |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | - | 70 | - | - | - | - | - | 70 |
| Amortyzacja | (80) | (27) | (48) | (357) | (14) | (57) | 2 | (581) |
| Odpisy aktualizujące | 47 | 1 | - | - | (1) | - | 3 | 50 |
| EBITDA | 153 | 57 | 125 | 1 022 | 63 | 100 | (43) | 1 477 |
| EBIT | | | | | | | | 946 |
| Przychody/(koszty) finansowe | | | | | | | (196) | (196) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | | 750 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | (114) | (114) |
| Zysk/(strata) netto za okres | | | | | | | | 636 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 30 | 39 | 909 | 764 | 16 | 32 | - | 1 790 |

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (dane przekształcone niebadane)

| | Segmenty operacyjne | | | | | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane / Eliminacje | Razem |
|--|---------------------|-------------|---------------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------------------|--------------|
| | Wytwarzanie | Ciepło | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | | | |
| Przychody | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 1 880 | 204 | 16 | 1 396 | 5 610 | 54 | - | 9 160 |
| Sprzedaż między segmentami | 575 | 74 | 105 | 1 449 | 749 | 213 | (3 165) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 2 455 | 278 | 121 | 2 845 | 6 359 | 267 | (3 165) | 9 160 |
| Rekompensaty | - | 17 | - | 247 | 1 639 | - | - | 1 903 |
| EBIT, w tym: | 25 | (11) | (1) | 763 | (105) | 1 | (32) | 640 |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | - | 32 | - | - | - | - | - | 32 |
| Amortyzacja | (94) | (27) | (46) | (334) | (13) | (45) | 2 | (557) |
| Odpisy aktualizujące | 1 | - | - | (1) | - | - | - | - |
| EBITDA | 118 | 16 | 45 | 1 098 | (92) | 46 | (34) | 1 197 |
| EBIT | | | | | | | | 640 |
| Przychody/(koszty) finansowe | | | | | | | (151) | (151) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | | 489 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | (102) | (102) |
| Zysk/(strata) netto za okres | | | | | | | | 387 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 99 | 89 | 86 | 676 | 24 | 48 | - | 1 022 |

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

12. Przychody ze sprzedaży

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone niebadane) |
|--|--|--|
| Razem przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów przed wyłączeniem akcyzy, w tym: | 14 337 | 23 725 |
| Podatek akcyzowy | (76) | (75) |
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 14 261 | 23 650 |
| Energia elektryczna | 12 242 | 21 534 |
| Energia cieplna | 848 | 878 |
| Gaz | 781 | 864 |
| Uprawnienia do emisji CO ₂ | 117 | 29 |
| Świadectwa pochodzenia energii i podobne | 39 | 167 |
| Pozostałe towary, produkty i materiały | 234 | 178 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 8 709 | 8 074 |
| Usługi dystrybucyjne i handlowe | 7 642 | 7 206 |
| Rynek Mocy | 624 | 517 |
| Usługi konserwacji oświetlenia drogowego | 126 | 110 |
| Opłaty za przyłączanie odbiorców | 99 | 78 |
| Pozostałe usługi | 218 | 163 |
| Pozostałe przychody | 60 | 59 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 23 030 | 31 783 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących produktów, towarów i usług:

- Energia elektryczna – spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej zanotowano zarówno w obszarze handlu detalicznego, jak i hurtowego, co głównie wynika z uzyskanych niższych cen oraz niższego przeciętnego wolumenu sprzedaży. Spadek cen do klientów każdego segmentu jest bezpośrednio związany ze zmianą kształtowania się rynkowych cen energii elektrycznej. Niższy wolumen energii elektrycznej wynika z mniejszego zapotrzebowania ze strony klientów biznesowych oraz w przypadku obrotu hurtowego odmiennej w stosunku do okresu porównywalnego charakterystyki pracy bloków na skutek odmiennego zapotrzebowania zgłaszanego przez operatora PSE;

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

- Energia ciepła – niższe przychody ze sprzedaży ciepła stanowią wypadkową niższego wolumenu sprzedaży w efekcie wyższej aniżeli w okresie porównywalnym przeciętnej temperatury oraz wyższych cen wynikających z taryfowego wzrostu cen;
- Gaz – spadek głównie z uwagi na niższe uzyskane ceny w stosunku do okresu porównywalnego, w efekcie zmian cen zakontraktowanych w ciągu 2023 roku na poczet dostaw w 2024 roku;
- Usługi dystrybucyjne i handlowe – wzrost w konsekwencji wzrostu stawki usługi dystrybucyjnej i przesyłowej.

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

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku (niebadane)

| | Wytwarzanie | Ciepło | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | Pozostałe | Razem |
|---|--------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------|------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 1 965 | 772 | 25 | 3 | 11 383 | 113 | 14 261 |
| Energia elektryczna | 1 836 | 1 | – | – | 10 405 | – | 12 242 |
| Energia ciepła | 78 | 770 | – | – | – | – | 848 |
| Gaz | – | – | – | – | 781 | – | 781 |
| Uprawnienia do emisji CO ₂ | – | – | – | – | 117 | – | 117 |
| Świadectwa pochodzenia energii i podobne | – | 1 | 25 | – | 13 | – | 39 |
| Pozostałe towary, produkty i materiały | 51 | – | – | 3 | 67 | 113 | 234 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 506 | 261 | 3 | 4 532 | 3 347 | 60 | 8 709 |
| Usługi dystrybucyjne i handlowe | – | 243 | – | 4 343 | 3 056 | – | 7 642 |
| Rynek Mocy | 458 | 15 | 2 | – | 149 | – | 624 |
| Usługi konserwacji oświetlenia drogowego | – | – | – | – | 126 | – | 126 |
| Oplaty za przyłączenie odbiorców | – | – | – | 99 | – | – | 99 |
| Pozostałe usługi | 48 | 3 | 1 | 90 | 16 | 60 | 218 |
| Pozostałe przychody | 8 | 7 | 1 | 27 | 7 | 10 | 60 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 2 479 | 1 040 | 29 | 4 562 | 14 737 | 183 | 23 030 |

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (dane przekształcone niebadane)

| | Wytwarzanie | Ciepło | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | Pozostałe | Razem |
|---|--------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------|------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 5 438 | 829 | 101 | 2 | 17 187 | 93 | 23 650 |
| Energia elektryczna | 5 330 | 4 | – | – | 16 200 | – | 21 534 |
| Energia ciepła | 81 | 797 | – | – | – | – | 878 |
| Gaz | – | – | – | – | 864 | – | 864 |
| Uprawnienia do emisji CO ₂ | – | – | – | – | 29 | – | 29 |
| Świadectwa pochodzenia energii i podobne | 1 | 28 | 101 | – | 37 | – | 167 |
| Pozostałe towary, produkty i materiały | 26 | – | – | 2 | 57 | 93 | 178 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 411 | 256 | 6 | 4 202 | 3 146 | 53 | 8 074 |
| Usługi dystrybucyjne i handlowe | – | 233 | – | 4 072 | 2 901 | – | 7 206 |
| Rynek Mocy | 381 | 21 | 5 | – | 110 | – | 517 |
| Usługi konserwacji oświetlenia drogowego | – | – | – | – | 110 | – | 110 |
| Oplaty za przyłączenie odbiorców | – | – | – | 78 | – | – | 78 |
| Pozostałe usługi | 30 | 2 | 1 | 52 | 25 | 53 | 163 |
| Pozostałe przychody | 8 | 7 | – | 29 | 5 | 10 | 59 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 5 857 | 1 092 | 107 | 4 233 | 20 338 | 156 | 31 783 |

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

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone niebadane) |
|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej | 12 242 | 21 534 |
| Sprzedaż detaliczna | 9 065 | 13 565 |
| Klienci strategiczni | 1 226 | 3 337 |
| Klienci biznesowi | 3 816 | 6 028 |
| Klienci masowi - Grupa G | 3 211 | 2 859 |
| Klienci masowi - MSP | 801 | 1 295 |
| Pozostali | 85 | 121 |
| Podatek akcyzowy | (74) | (75) |
| Sprzedaż hurtowa | 2 620 | 7 252 |
| Pozostałe | 557 | 717 |

13. Rekompensaty

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) |
|--|---|---|
| Rekompensaty energia elektryczna | 1 879 | 5 221 |
| Rekompensaty usługi dystrybucyjne energii elektrycznej | 519 | 901 |
| Rekompensaty paliwo gazowe | 24 | 17 |
| Rekompensaty energia ciepła i usługi dystrybucyjne energii ciepłej | 74 | 43 |
| Razem | 2 496 | 6 182 |

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

Główną przyczyną zmniejszenia wysokości rekompensat w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego był niższy poziom ceny w taryfach zatwierdzonych przez Prezesa URE na okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku w stosunku do roku 2023, co przełożyło się na spadek różnicy pomiędzy ceną energii wynikającą z taryfy a zamrożonymi i maksymalnymi cenami energii elektrycznej, uwzględnianej w kalkulacji rekompensat dotyczących gospodarstw domowych.

14. Koszty według rodzajów

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone niebadane) |
|---|---|--|
| Amortyzacja | (1 790) | (1 646) |
| Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe | (1 640) | - |
| Zużycie materiałów i energii | (2 535) | (3 637) |
| Usługi konserwacji i remontowe | (210) | (196) |
| Usługi dystrybucyjne | (2 415) | (2 168) |
| Pozostałe usługi obce | (704) | (673) |
| Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂ | (2 178) | (2 457) |
| Odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny | (11) | (415) |
| Pozostałe podatki i opłaty | (634) | (591) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | (2 432) | (2 331) |
| Odpis aktualizujący należności od odbiorców | (27) | (76) |
| Odpis aktualizujący zapasy | 129 | - |
| Koszty rezerwy na umowy rodzące obciążenia | - | 84 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (103) | (110) |
| Razem koszty według rodzaju | (14 550) | (14 216) |
| Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych | (2) | - |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby | 592 | 620 |
| Koszty sprzedaży | 542 | 561 |
| Koszty ogólnego zarządu | 538 | 503 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (10 392) | (20 886) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług | (23 272) | (33 418) |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług dotyczyły:

- ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych głównie w wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku testów na utratę wartości, które wykazały zasadność ujęcia odpisów w wysokości 1 611 mln PLN. Dodatkowo spółki Grupy ujęły w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku odpisy aktualizujące w kwocie 29 mln PLN;
- spadku kosztów zużycia materiałów i energii, głównie wskutek niższych kosztów zużywanego na potrzeby produkcji energii elektrycznej i ciepła paliwa węglowego, co jest przede wszystkim konsekwencją niższego zużycia w efekcie niższej produkcji. Ponadto na niższy koszt paliwa węglowego miała wpływ niższa cena jego nabycia będąca konsekwencją spadku rynkowych cen tego surowca;
- wzrostu kosztu usług dystrybucyjnych, co wynika ze wzrostu taryfy na usługi dystrybucyjne PSE;
- spadku kosztu obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂, głównie w efekcie niższej produkcji i odpowiednio niższej emisji CO₂;

- braku konieczności poniesienia przez Grupę TAURON w bieżącym okresie kosztów odpisów na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny. Obowiązek dokonywania odpisów w roku 2023 wynikał z zapisów ustaw obligujących zarówno wytwórców, jak i sprzedawców energii elektrycznej i gazu do odprowadzania zysków na rzecz Zarządcy Rozliczeń ponad ustawowo założoną wartość procentową marży;
- spadku wartości sprzedanych towarów i materiałów, głównie w związku z niższymi poniesionymi kosztami zakupu energii elektrycznej w następstwie spadku cen oraz niższego wolumenu w efekcie niższego zapotrzebowania ze strony klientów Grupy TAURON.

15. Przychody i koszty finansowe

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> |
|---|--|--|
| Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych | (540) | (766) |
| Koszty odsetkowe | (497) | (619) |
| Wynik na instrumentach pochodnych | (275) | (293) |
| Różnice kursowe | 84 | 44 |
| Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi | (17) | (13) |
| Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek | 102 | 16 |
| Przychody odsetkowe | 69 | 86 |
| Pozostałe | (6) | 13 |
| Pozostałe przychody i koszty finansowe | (34) | (44) |
| Odsetki od świadczeń pracowniczych | (27) | (26) |
| Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw | (9) | (7) |
| Pozostałe przychody finansowe | 18 | 8 |
| Pozostałe koszty finansowe | (16) | (19) |
| Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: | (574) | (810) |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia | (497) | (619) |
| Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe | (77) | (191) |

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

Strata na instrumentach pochodnych w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku związana jest w głównej mierze z umocnieniem kursu złotego i dotyczy walutowych instrumentów pochodnych, głównie zabezpieczających ryzyko kursowe związane z zakupem uprawnień do emisji CO₂. Umocnienie kursu złotego wpłynęło również na wystąpienie dodatnich różnic kursowych w bieżącym okresie, które związane są głównie z wyceną finansowania zewnętrznego w EUR.

16. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> |
|---|--|--|
| Bieżący podatek dochodowy | (27) | (528) |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | (44) | (528) |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 17 | - |
| Odroczony podatek dochodowy | (911) | (224) |
| Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym | (938) | (752) |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów, w tym: | 14 | 52 |
| podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | 17 | 50 |
| nie podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | (3) | 2 |

Wzrost obciążenia odroczonym podatkiem dochodowym związany jest w głównej mierze ze wzrostem w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku poziomu nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 762 mln PLN, w związku z przewidywanym brakiem możliwości jego realizacji, głównie w spółce segmentu Wytwarzanie. W szczególności nie rozpoznano powyższego aktywa w zakresie ujętych, w wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku testów na utratę wartości, odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych spółki z segmentu Wytwarzanie oraz dotyczącego poniesionych przez tę spółkę strat podatkowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku (niebadane)

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Rzeczowe aktywa trwałe razem |
|---|------------|---|---------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | | |
| Bilans otwarcia | 153 | 33 430 | 26 007 | 971 | 2 466 | 63 027 |
| Zakup bezpośredni | - | - | - | 2 | 3 143 | 3 145 |
| Koszty finansowania zewnętrznego | - | - | - | - | 62 | 62 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | 1 | 1 712 | 1 119 | 39 | (2 871) | - |
| Sprzedaż | - | (2) | (80) | (13) | (1) | (96) |
| Likwidacja | - | (33) | (74) | (9) | - | (116) |
| Nieodpłatne otrzymanie | - | 41 | 1 | - | - | 42 |
| Koszty komponentów remontowych | - | - | - | - | 51 | 51 |
| Wytworzenie we własnym zakresie | - | - | - | - | 32 | 32 |
| Koszty demontażu farm wiatrowych i fotowoltaicznych | - | (1) | (2) | - | 14 | 11 |
| Nabycie jednostki zależnej | 6 | - | - | - | 127 | 133 |
| Pozostałe zmiany | - | 2 | 17 | (1) | 4 | 22 |
| Bilans zamknięcia | 160 | 35 149 | 26 988 | 989 | 3 027 | 66 313 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | | | | |
| Bilans otwarcia | - | (14 717) | (15 665) | (724) | (49) | (31 155) |
| Amortyzacja za okres | - | (773) | (735) | (42) | - | (1 550) |
| Odpisy aktualizujące | - | (522) | (1 061) | (2) | (4) | (1 589) |
| Sprzedaż | - | 1 | 79 | 12 | - | 92 |
| Likwidacja | - | 30 | 72 | 7 | - | 109 |
| Pozostałe zmiany | - | (4) | - | 2 | 6 | 4 |
| Bilans zamknięcia | - | (15 985) | (17 310) | (747) | (47) | (34 089) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 153 | 18 713 | 10 342 | 247 | 2 417 | 31 872 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 160 | 19 164 | 9 678 | 242 | 2 980 | 32 224 |
| <i>w tym segmenty operacyjne:</i> | | | | | | |
| Wytwarzanie | 38 | 966 | 1 845 | 18 | 80 | 2 947 |
| Ciepło | 6 | 831 | 528 | 19 | 274 | 1 658 |
| Odnawialne źródła energii | 9 | 1 126 | 1 411 | 2 | 1 086 | 3 634 |
| Dystrybucja | 91 | 15 366 | 5 660 | 162 | 1 510 | 22 789 |
| Inne segmenty oraz pozostała działalność | 16 | 875 | 234 | 41 | 30 | 1 196 |

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (dane przekształcone niebadane)

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Rzeczowe aktywa trwałe razem |
|---|------------|---|---------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | | |
| Bilans otwarcia | 146 | 31 457 | 24 968 | 930 | 1 820 | 59 321 |
| Zakup bezpośredni | - | - | - | 2 | 2 480 | 2 482 |
| Koszty finansowania zewnętrznego | - | - | - | - | 36 | 36 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | 1 | 1 372 | 782 | 34 | (2 189) | - |
| Sprzedaż | - | (2) | (68) | (7) | (3) | (80) |
| Likwidacja | - | (39) | (123) | (11) | - | (173) |
| Nieodpłatne otrzymanie | 4 | 19 | 43 | - | - | 66 |
| Koszty komponentów remontowych | - | - | - | - | 242 | 242 |
| Wytworzenie we własnym zakresie | - | - | - | - | 28 | 28 |
| Koszty demontażu farm wiatrowych i fotowoltaicznych | - | 4 | 5 | - | - | 9 |
| Pozostałe zmiany | - | 2 | (13) | - | 8 | (3) |
| Bilans zamknięcia | 151 | 32 813 | 25 594 | 948 | 2 422 | 61 928 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | | | | |
| Bilans otwarcia | - | (13 790) | (15 020) | (692) | (88) | (29 590) |
| Amortyzacja za okres | - | (717) | (688) | (42) | - | (1 447) |
| Odpisy aktualizujące | - | - | 1 | - | (1) | - |
| Sprzedaż | - | 1 | 67 | 6 | - | 74 |
| Likwidacja | - | 35 | 120 | 11 | - | 166 |
| Pozostałe zmiany | - | (3) | (15) | - | 25 | 7 |
| Bilans zamknięcia | - | (14 474) | (15 535) | (717) | (64) | (30 790) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 146 | 17 667 | 9 948 | 238 | 1 732 | 29 731 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 151 | 18 339 | 10 059 | 231 | 2 358 | 31 138 |
| <i>w tym segmenty operacyjne:</i> | | | | | | |
| Wytwarzanie | 38 | 1 578 | 2 889 | 17 | 147 | 4 669 |
| Ciepło | 6 | 821 | 590 | 13 | 283 | 1 713 |
| Odnawialne źródła energii | 1 | 872 | 1 127 | 2 | 539 | 2 541 |
| Dystrybucja | 88 | 14 228 | 5 225 | 163 | 1 345 | 21 049 |
| Inne segmenty oraz pozostała działalność | 18 | 840 | 228 | 36 | 44 | 1 166 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 3 207 mln PLN. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych.

| Segment operacyjny | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(dane przekształcone niebadane)</i> |
|---------------------------|--|--|
| Dystrybucja | 2 139 | 1 868 |
| Odnawialne źródła energii | 863 | 382 |
| Ciepło | 56 | 86 |
| Wytwarzanie | 41 | 27 |
| Sprzedaż | 42 | 62 |

Testy na utratę wartości

Na dzień 30 września 2024 roku przeprowadzono analizę zmian w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂, jakie miały miejsce w trzecim kwartale 2024 roku. Dokonano również oceny bieżącej sytuacji rynkowej oraz jej wpływu na założenia i długoterminowe prognozy uwzględnione w ramach testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku.

Przeprowadzona analiza rynku terminowego oraz SPOT nie wskazała istotnych zmian na rynku energii elektrycznej i produktów powiązanych w trzecim kwartale 2024 roku w stosunku do pierwszego półrocza 2024 roku.

Po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym na dzień 30 września 2024 roku stwierdzono, iż wpisują się one w założenia i prognozy długoterminowe dostępne na dzień 30 czerwca 2024 roku.

W wyniku działań żywiołu i przejścia przez Polskę fali powodziowej w trzecim kwartale 2024 roku fizycznemu uszkodzeniu uległ majątek należący do aktywów Grupy, co stanowi przesłankę do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów niefinansowych na dzień 30 września 2024 roku.

Zidentyfikowana powyżej przesłanka utraty wartości dotyczy aktywów wytwórczych Grupy z segmentu OZE – CGU Elektrownie wodne.

W odniesieniu do aktywów Grupy z segmentu Dystrybucja – CGU Dystrybucja oraz aktywów Grupy z segmentu Sprzedaż – CGU Oświetlenie, które uległy uszkodzeniu, Grupa nie przeprowadziła testu z uwagi na brak istotnego wpływu na przyszłe przepływy pieniężne.

Przeprowadzone na dzień 30 września 2024 roku testy wymagały oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne, w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej zostały skorygowane do wartości bieżącej.

Testy na utratę wartości dla zidentyfikowanego CGU Elektrownie wodne zostały przeprowadzone na bazie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych obejmujących 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 września 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.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w mln PLN)

| Kategoria | Opis |
|--|---|
| Energia elektryczna | 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, dzienny kurs rozliczeniowy („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. |
| Okres ekonomicznej użyteczności jednostek wytwórczych | Na dzień 30 września 2024 roku dla jednostek wytwórczych CGU Elektrownie wodne brak zmian okresu funkcjonowania w porównaniu do testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku, tj. do roku 2072. |
| OZE | W zakresie segmentu OZE uwzględniono istniejące systemy wsparcia, tj.: Rynek Mocy, system taryf gwarantowanych Feed in Premium - dopłata do ceny rynkowej, system gwarancji pochodzenia. |
| Odszkodowanie | Założono wpływ od Ubezpieczyciela z tytułu odszkodowania za poniesione straty w wyniku powodzi w wartości uszkodzonego majątku. |
| Wynagrodzenia | Założono wzrost wynagrodzeń w oparciu o wzrost płacy minimalnej oraz przyjętą stopę inflacji z efektem na kolejne lata prognozy finansowej. |
| WACC | Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla CGU Elektrownie wodne na poziomie 7,94% w ujęciu nominalnym po opodatkowaniu. Metodologia kalkulacji stopy dyskontowej nie uległa zmianie w stosunku do testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2024 roku. |

Poza rzeczowym majątkiem trwałym testowane CGU obejmowały również aktywa niematerialne oraz prawa do użytkowania aktywów.

Ponadto w ramach analizy przesłanek utraty wartości aktywów zidentyfikowano możliwość utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ze względu na to, że w dniu 9 sierpnia 2024 roku wydane zostało przez sąd postanowienie, na mocy którego reorganizacja spółki TAMEH Czech s.r.o. (spółki zależnej TAMEH HOLDING Sp. z o.o.) została przekształcona w upadłość likwidacyjną, co zostało opisane szerzej w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Umowa wspólników TAMEH HOLDING Sp. z o.o. przewiduje funkcjonowanie spółki celowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. do roku 2029 z możliwością wydłużenia funkcjonowania na kolejne lata. Zgodnie z zapisami umowy, TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wypłaca dywidendę do wspólników na podstawie zatwierdzonego przez strony umowy planu dywidendowego. TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w spółkach zależnych TAMEH POLSKA Sp. z o.o. oraz TAMEH Czech s.r.o.

W zakresie testu na utratę wartości udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o., przeprowadzono analizę scenariuszową w oparciu o przewidywane przyszłe przepływy z dywidend, w której nie uwzględniono przepływów z TAMEH Czech s.r.o. w związku z ogłoszeniem upadłości tej spółki. Poniższe scenariusze uwzględniają możliwości wypłaty dywidend przez TAMEH HOLDING Sp. z o.o. zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. W analizie przyjęto następujące scenariusze:

- zatwierdzony przez wspólników plan dywidendowy w zakresie działalności TAMEH POLSKA Sp. z o.o. dla lat 2024-2029 oraz zbycie majątku w 2030 roku;
- skorygowany plan dywidendowy wynikający ze stopniowego ograniczania nakładów oraz działalności TAMEH POLSKA Sp. z o.o. prowadzącego do likwidacji majątku w 2030 roku;
- zatwierdzony przez wspólników plan dywidendowy w zakresie działalności TAMEH POLSKA Sp. z o.o. dla lat 2024-2029 oraz kontynuację działalności spółki po tym okresie.

Wszystkie trzy powyższe scenariusze w ocenie Spółki według osądu na dzień zatwierdzania do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego mają takie samo prawdopodobieństwo realizacji i tym samym przypisana im waga jest sobie równa.

Wyniki testów na utratę wartości

Przeprowadzone testy na dzień 30 września 2024 roku nie wykazały konieczności ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych ze względu na zidentyfikowaną wyższą wartość użytkową CGU Elektrownie wodne w stosunku do ich wartości bilansowej. Jednocześnie testy na dzień 30 września 2024 roku wskazały na zasadność ujęcia odpisu aktualizującego wartość udziałów we wspólnym przedsięwzięciu TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

| Spółka | Poziom stopy dyskontowej (po opodatkowaniu) przyjęty w testach na dzień: | | Wartość bilansowa podlegająca testowaniu | Wartość odzyskiwalna | Kwota ujętego odpisu |
|--------------------------|--|-----------------|--|----------------------|--|
| | 30 września 2024 | 30 czerwca 2024 | Stan na 30 września 2024 | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 |
| | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | | (niebadane) |
| TAMEH HOLDING Sp. z o.o. | 9,77% | 9,77% | 419 | 224 | (195) |
| Razem | | | | | (195) |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Wartość bilansowa podlegająca testowaniu na dzień bilansowy 30 września 2024 roku obejmuje udziały w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. po uwzględnieniu wyceny metodą praw własności w kwocie 387 mln PLN oraz należności z tytułu dywidendy z TAMEH HOLDING Sp. z o.o. w kwocie 32 mln PLN. W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości na dzień 30 września 2024 roku Grupa ujęła odpisy aktualizujące wartość udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. w kwocie 195 mln PLN. Istotny wpływ na konieczność ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. miał wzrost wartości bilansowej tych udziałów wycenionych metodą praw własności głównie wskutek ujęcia dodatniego wyniku na utracie kontroli przez TAMEH HOLDING Sp. z o.o. nad spółką TAMEH Czech s.r.o.

Ponadto, w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa ujęła odpisy aktualizujące dotyczące niefinansowych aktywów trwałych będące wynikiem testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku.

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

Odpis aktualizujący ujęty w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku w wyniku testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku dotyczy następujących jednostek generujących przepływy pieniężne:

| CGU | Spółka | Poziom stopy dyskontowej (po opodatkowaniu) przyjęty w testach na dzień: | | Wartość odzyskiwalna | Kwota ujętego odpisu |
|-------------------------|--------------------------|--|-----------------|---|---|
| | | 30 czerwca 2024 (niebadane) | 31 grudnia 2023 | Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) |
| CGU Wytwarzanie-Węgiel | TAURON Wytwarzanie S.A. | | | 19 | (1 473) |
| CGU Wytwarzanie-Biomasa | | | | (8) | - |
| CGU ZW Katowice | TAURON Ciepło Sp. z o.o. | 9,77% | 11,47% | 372 | (94) |
| CGU ZW Tychy | | | | 287 | (44) |
| Razem | | | | | (1 611) |

Konieczność ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych w CGU Wytwarzanie-Węgiel, CGU Wytwarzanie-Biomasa, CGU ZW Katowice oraz CGU ZW Tychy wynika ze spadku planowanej marży na sprzedaży energii elektrycznej.

Przeprowadzone testy na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wykazały konieczności ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych ze względu na zidentyfikowaną wyższą wartość użytkową CGU w stosunku do ich wartości bilansowej, z wyjątkiem opisanego powyżej CGU Wytwarzanie-Węgiel, CGU Wytwarzanie-Biomasa, CGU ZW Katowice oraz CGU ZW Tychy.

18. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku (niebadane)

| | Grunty | Prawo użytkowania wieczystego gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Służebności przesyłu | Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu | Prawa do użytkowania aktywów razem |
|---|--------------|---|--|---------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|---|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | | | | |
| Bilans otwarcia | 993 | 1 129 | 279 | 19 | 14 | 220 | 8 | 2 662 |
| Zakup bezpośredni | - | - | - | - | - | - | 10 | 10 |
| Rozliczenie praw do użytkowania aktywów w przygotowaniu | - | - | - | - | - | 9 | (9) | - |
| Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu | 231 | - | 8 | 1 | 1 | - | - | 241 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu | 44 | 5 | 28 | 1 | - | - | - | 78 |
| Likwidacja | (36) | (1) | (2) | - | (2) | - | - | (41) |
| Nabycie jednostki zależnej | 169 | - | - | - | - | 2 | - | 171 |
| Pozostałe zmiany | - | 1 | - | - | - | 5 | (1) | 5 |
| Bilans zamknięcia | 1 401 | 1 134 | 313 | 21 | 13 | 236 | 8 | 3 126 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | | | | | | |
| Bilans otwarcia | (143) | (202) | (91) | (6) | (4) | (52) | - | (498) |
| Amortyzacja za okres | (39) | (23) | (17) | (2) | (4) | (8) | - | (93) |
| Odpisy aktualizujące | (3) | (31) | - | - | - | (1) | - | (35) |
| Likwidacja | 2 | - | 1 | - | 2 | - | - | 5 |
| Pozostałe zmiany | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 |
| Bilans zamknięcia | (183) | (255) | (107) | (8) | (6) | (61) | - | (620) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 850 | 927 | 188 | 13 | 10 | 168 | 8 | 2 164 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 1 218 | 879 | 206 | 13 | 7 | 175 | 8 | 2 506 |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)

| | Grunty | Prawo użytkowania wieczystego gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Służebności przesyłu | Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu | Prawa do użytkowania aktywów razem |
|---|--------------|--------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|----------------------|--|------------------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | | | | |
| Bilans otwarcia | 796 | 1 136 | 249 | 16 | 12 | 175 | 5 | 2 389 |
| Zakup bezpośredni | - | - | - | - | - | - | 9 | 9 |
| Rozliczenie praw do użytkowania aktywów w przygotowaniu | - | - | - | - | - | 8 | (8) | - |
| Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu | 51 | - | 6 | - | 3 | - | - | 60 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu | 20 | 5 | 23 | 2 | - | - | - | 50 |
| Likwidacja | (6) | - | (2) | - | (3) | - | - | (11) |
| Pozostałe zmiany | 2 | (2) | (1) | 1 | (1) | 5 | 1 | 5 |
| Bilans zamknięcia | 863 | 1 139 | 275 | 19 | 11 | 188 | 7 | 2 502 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | | | | | | |
| Bilans otwarcia | (102) | (167) | (71) | (4) | (5) | (44) | - | (393) |
| Amortyzacja za okres | (30) | (25) | (16) | (2) | (2) | (6) | - | (81) |
| Likwidacja | 1 | - | 1 | - | 2 | - | - | 4 |
| Bilans zamknięcia | (131) | (192) | (86) | (6) | (5) | (50) | - | (470) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 694 | 969 | 178 | 12 | 7 | 131 | 5 | 1 996 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 732 | 947 | 189 | 13 | 6 | 138 | 7 | 2 032 |

19. Wartość firmy

| Segment operacyjny | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Dystrybucja | 26 | 26 |
| Razem | 26 | 26 |

20. Świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂

20.1. Długoterminowe świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) | | |
|--------------------------|--|---------------------------------|-----------|--|---------------------------------|-----------|
| | Świadczenia pochodzenia energii | Prawa do emisji CO ₂ | Razem | Świadczenia pochodzenia energii | Prawa do emisji CO ₂ | Razem |
| Bilans otwarcia | 16 | 8 | 24 | 42 | 13 | 55 |
| Zakup bezpośredni | 28 | - | 28 | - | - | - |
| Reklasyfikacja | (13) | (8) | (21) | (42) | (13) | (55) |
| Bilans zamknięcia | 31 | - | 31 | - | - | - |

20.2. Krótkoterminowe świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) | | |
|---------------------------------|--|---------------------------------|------------|--|---------------------------------|------------|
| | Świadczenia pochodzenia energii | Prawa do emisji CO ₂ | Razem | Świadczenia pochodzenia energii | Prawa do emisji CO ₂ | Razem |
| Bilans otwarcia | 107 | 595 | 702 | 245 | 352 | 597 |
| Zakup bezpośredni | 133 | 2 998 | 3 131 | 392 | 2 906 | 3 298 |
| Wytworzenie we własnym zakresie | 29 | - | 29 | 124 | - | 124 |
| Umorzenie | (241) | (3 423) | (3 664) | (734) | (3 150) | (3 884) |
| Reklasyfikacja | 13 | 8 | 21 | 42 | 13 | 55 |
| Bilans zamknięcia | 41 | 178 | 219 | 69 | 121 | 190 |

21. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku (niebadane)

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Inne aktywa niematerialne | Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania | Aktywa niematerialne razem |
|---|--------------------------------------|--|---------------------------|--|----------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | |
| Bilans otwarcia | 18 | 1 499 | 283 | 75 | 1 875 |
| Zakup bezpośredni | - | - | - | 91 | 91 |
| Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania | - | 69 | 9 | (78) | - |
| Sprzedaż/Likwidacja | - | (97) | (3) | - | (100) |
| Bilans zamknięcia | 18 | 1 471 | 289 | 88 | 1 866 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | | | |
| Bilans otwarcia | (11) | (873) | (143) | - | (1 027) |
| Amortyzacja za okres | (2) | (135) | (10) | - | (147) |
| Odpisy aktualizujące | - | (1) | (15) | - | (16) |
| Sprzedaż/Likwidacja | - | 97 | - | - | 97 |
| Bilans zamknięcia | (13) | (912) | (168) | - | (1 093) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 7 | 626 | 140 | 75 | 848 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 5 | 559 | 121 | 88 | 773 |

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Inne aktywa niematerialne | Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania | Aktywa niematerialne razem |
|---|--------------------------------------|--|---------------------------|--|----------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | |
| Bilans otwarcia | 18 | 1 207 | 259 | 167 | 1 651 |
| Zakup bezpośredni | - | - | - | 88 | 88 |
| Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania | - | 143 | 14 | (157) | - |
| Sprzedaż/Likwidacja | - | (51) | (1) | - | (52) |
| Bilans zamknięcia | 18 | 1 299 | 272 | 98 | 1 687 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | | | |
| Bilans otwarcia | (8) | (785) | (132) | - | (925) |
| Amortyzacja za okres | (2) | (107) | (9) | - | (118) |
| Sprzedaż/Likwidacja | - | 51 | 1 | - | 52 |
| Bilans zamknięcia | (10) | (841) | (140) | - | (991) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 10 | 422 | 127 | 167 | 726 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 8 | 458 | 132 | 98 | 696 |

22. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

| | Stan na 30 września 2024 lub za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | | | Stan na 31 grudnia 2023 lub za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) | | |
|---|--|----------------------------|--------------|---|----------------------------|--------------|
| | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. | TAMEH HOLDING Sp. z o.o. * | Razem | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. | TAMEH HOLDING Sp. z o.o. * | Razem |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | 1 617 | 1 157 | 2 774 | 1 656 | 1 209 | 2 865 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym: | 224 | 828 | 1 052 | 297 | 874 | 1 171 |
| środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4 | 128 | 132 | 88 | 182 | 270 |
| Zobowiązania długoterminowe (-), w tym: | (1 985) | (136) | (2 121) | (1 998) | (271) | (2 269) |
| zobowiązania z tytułu zadłużenia | (1 977) | (29) | (2 006) | (1 967) | (32) | (1 999) |
| Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym: | (476) | (995) | (1 471) | (554) | (1 392) | (1 946) |
| zobowiązania z tytułu zadłużenia | (119) | (167) | (286) | (108) | (368) | (476) |
| Razem aktywa netto | (620) | 854 | 234 | (599) | 420 | (179) |
| Udział w aktywach netto (50%) | (310) | 427 | 117 | (300) | 210 | (90) |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | - | 192 | 192 | - | 169 | 169 |
| Przychody ze sprzedaży | 1 196 | 1 771 | 2 967 | 1 101 | 3 275 | 4 376 |
| Zysk (strata) netto, w tym: | (21) | 560 | 539 | (67) | 190 | 123 |
| Amortyzacja | (46) | (86) | (132) | (46) | (121) | (167) |
| Przychody z tytułu odsetek | 1 | 4 | 5 | 2 | 6 | 8 |
| Koszty z tytułu odsetek | (106) | (21) | (127) | (124) | (39) | (163) |
| Podatek dochodowy | - | (24) | (24) | - | (46) | (46) |
| Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć przypadający na Grupę | - | 280 | 280 | - | 95 | 95 |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów | - | (195) | (195) | - | - | - |
| Łączny udział w wyniku wspólnych przedsięwzięć | - | 85 | 85 | - | 95 | 95 |

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

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jest spółką celową utworzoną w 2010 roku z inicjatywy TAURON Polska Energia S.A. oraz PGNiG S.A., poprzez którą partnerzy zrealizowali inwestycję polegającą na budowie bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli opalanego gazem ziemnym o mocy elektrycznej brutto 450 MWe i mocy cieplnej netto 240 MWt. W dniu 30 września 2020 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola została oddana do eksploatacji.

TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział na poziomie 50% w kapitale spółki i w organie stanowiącym wykonywany poprzez TAURON Inwestycje Sp. z o.o. W związku z faktem, iż w trakcie 2015 roku, dotychczasowy udział w stratach wspólnego przedsięwzięcia oraz korekta wyników z transakcji pomiędzy spółkami Grupy a wspólnym przedsięwzięciem przewyższyły wartość posiadanych udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, Spółka zaprzestała ujmowania udziału w dalszych stratach wspólnego przedsięwzięcia. Nieujęty do dnia bilansowego udział w stratach wyniósł 310 mln PLN.

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wartości bilansowej 459 mln PLN, o czym szerzej w nocie 23 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

W dniu 14 grudnia 2023 roku został złożony przez spółkę TAMEH Czech s.r.o. we właściwym Sądzie w Ostrawie wniosek o ogłoszenie niewypłacalności. W dniu 22 grudnia 2023 roku Spółka powzięła informację o wydaniu w dniu 19 grudnia 2023 roku przez Sąd Okręgowy w Ostrawie postanowienia o ogłoszeniu niewypłacalności spółki TAMEH Czech s.r.o. Złożenie wniosku o ogłoszenie niewypłacalności przez TAMEH Czech s.r.o. było spowodowane nieregulowaniem zobowiązań wobec spółki przez spółkę Liberty Ostrava a.s., która jest jedynym klientem TAMEH Czech s.r.o. W dniu 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. 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. W ocenie Grupy w wyniku powyższego postanowienia w dniu 9 sierpnia 2024 roku Grupa utraciła współkontrolę nad spółką 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. 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.

Po dniu bilansowym w dniu 1 października 2024 roku, w związku z brakiem porozumienia w sprawie skuteczności złożenia oświadczeń dotyczących przyjęcia ofert kupna udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o., Zarząd Spółki podjął decyzję o wezwaniu i wezwał Wspólnika Wiodącego, ArcelorMittal Poland S.A. oraz ArcelorMittal Long Products Europe Holding S.à r.l. na arbitraż ad hoc w sprawie rozwiązania sporu dotyczącego braku zapłaty przez Wspólnika Wiodącego Ceny Sprzedaży za udziały posiadane przez Spółkę w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Arbitraż zostanie przeprowadzony

zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Arbitrażowym Komisji Organizacji Narodów Zjednoczonych do Spraw Międzynarodowego Prawa Handlowego (UNCITRAL) z 2021 roku przez sąd arbitrażowy ad hoc. W dniu 30 października 2024 roku Spółka otrzymała odpowiedź na wezwanie na arbitraż od Wspólnika Wiodącego, ArcelorMittal Poland S.A. oraz ArcelorMittal Long Products Europe Holding S.à r.l. W odpowiedzi na wezwanie Wspólnik Wiodący zgłosił roszczenie wzajemne, w którym domaga się zapłaty przez Spółkę 598 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 14 lutego 2024 roku do dnia zapłaty tytułem ceny za udziały posiadane przez Wspólnika Wiodącego oraz ArcelorMittal Poland S.A. w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. W ocenie Spółki roszczenia Wspólnika Wiodącego są bezzasadne.

Wartość bilansowa udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. na dzień bilansowy wynosi 192 mln PLN. Grupa dokonała wyceny posiadanych udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. metodą praw własności na poziomie 387 mln PLN, z uwzględnieniem wyniku na utracie współkontroli nad spółką TAMEH Czech s.r.o. na poziomie wyniku grupy kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Mając na uwadze, iż w ocenie Grupy wystąpiły przesłanki utraty wartości, Grupa przeprowadziła na dzień bilansowy testy na utratę wartości posiadanego zaangażowania w TAMEH HOLDING Sp. z o.o., obejmującego udziały o wartości 387 mln PLN oraz należności długoterminowe od TAMEH HOLDING Sp. z o.o. w kwocie 32 mln PLN z tytułu dywidendy zadeklarowanej do wypłaty w 2023 roku. W wyniku przeprowadzonych testów Grupa zidentyfikowała konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. w kwocie 195 mln PLN, co zostało opisane szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

23. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

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

| | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2023 | | Termin spłaty | Stopy oprocentowania |
|---|--|-------------------|--|-------------------|---------------|----------------------|
| | Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki | Wartość bilansowa | Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki | Wartość bilansowa | | |
| Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A. | 758 | 459 | 726 | 357 | 30.06.2033 | stała |
| Razem, w tym: | 758 | 459 | 726 | 357 | | |
| Długoterminowe | | 459 | | 357 | | |

24. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

| Instrument | Metodologia ustalania wartości godziwej | Stan na 30 września 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. |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

| | | |
|--------------------------|--|--|
| Forward/futures towarowy | Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ , energii elektrycznej oraz innych towarów ustalana jest w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub w oparciu o przepływy pieniężne stanowiące różnicę pomiędzy indeksem referencji cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu. | Instrumenty pochodne (forward/futures) towarowe obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ i innych towarów. |
| Forward walutowy | Różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Dane wejściowe stanowią fixing NBP i krzywa stóp procentowych implikowana z transakcji fx swap dla odpowiedniej waluty z serwisu Refinitiv. | Instrumenty pochodne typu forward walutowy obejmują transakcje terminowe mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności. |

Wycenę instrumentów pochodnych na poszczególne dni bilansowe prezentuje poniższa tabela.

| | Stan na 30 września 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 | 225 | - | 45 | 180 | 299 | - | 28 | 271 |
| Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | | | | | |
| CCIRS | - | (9) | (9) | - | - | (9) | (9) | - |
| Forward/futures towarowy | 315 | (317) | (2) | - | 125 | (125) | - | - |
| Forward walutowy | - | (357) | (357) | - | - | (679) | (679) | - |
| Razem | 540 | (683) | | | 424 | (813) | | |
| Długoterminowe | 170 | (128) | | | 149 | (169) | | |
| Krótkoterminowe | 370 | (555) | | | 275 | (644) | | |

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

25. Pozostałe aktywa finansowe

| | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|--|----------------------------|
| Należność z tytułu rekompensat | 792 | 1 919 |
| Udziały i akcje | 215 | 225 |
| Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych | 4 | 3 |
| Inne należności finansowe, w tym: | 150 | 580 |
| Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane | 92 | 531 |
| Dywidendy należne | 32 | 32 |
| Długoterminowe należności od odbiorców | 8 | - |
| Pozostałe | 18 | 17 |
| Razem | 1 161 | 2 727 |
| Długoterminowe | 271 | 278 |
| Krótkoterminowe | 890 | 2 449 |

Należności z tytułu rekompensat dotyczą w głównej mierze:

- rekompensat spółek segmentu Sprzedaż w zakresie dostaw energii elektrycznej za rok 2023 oraz okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku w łącznej kwocie brutto 723 mln PLN,
- rekompensat spółki segmentu Dystrybucja w zakresie sprzedaży usługi dystrybucyjnej głównie za rok 2023 w kwocie 64 mln PLN,

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

Na dzień 30 września 2024 roku spadek kwoty wadium, kaucji, zabezpieczeń przekazanych związany jest w głównej mierze z całkowitym zwrotem kaucji pieniężnej, przekazanej przez Spółkę na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego („BGK”) w celu zabezpieczenia wierzytelności BGK wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a BGK oraz ORLEN S.A. (dawniej: PGNiG S.A.), w związku z uznaniem przez BGK gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Spółki do kwoty 300 mln PLN (nota 51) oraz częściową spłatą pożyczki przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A.

26. Pozostałe aktywa niefinansowe

26.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

| | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|--|----------------------------|
| Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym: | 415 | 615 |
| <i>związane z budową farm wiatrowych i fotowoltaicznych</i> | 308 | 587 |
| Należność z tytułu korekty Odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Cen | – | 35 |
| Koszty pozyskania umów i koszty rabatów | 25 | 32 |
| Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia | 7 | 8 |
| Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe | 2 | 2 |
| Pozostałe | 16 | 15 |
| Razem | 465 | 707 |

26.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

| | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|--|----------------------------|
| Zaliczki na dostawy, w tym: | 52 | 127 |
| <i>związane z dostawą węgla</i> | 45 | 123 |
| Koszty rozliczane w czasie, w tym: | 144 | 67 |
| <i>Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe</i> | 85 | 18 |
| <i>Koszty pozyskania umów i koszty rabatów</i> | 36 | 31 |
| <i>Usługi informatyczne i telekomunikacyjne</i> | 9 | 12 |
| Pozostałe, w tym: | 70 | 13 |
| <i>Utworzenie odpisów na ZFSS</i> | 24 | – |
| <i>Należność z tytułu korekty Odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Cen</i> | 35 | – |
| Razem | 266 | 207 |

27. Odroczonego podatek dochodowy

| | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|--|----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | | |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów | 2 157 | 2 019 |
| z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług | 874 | 964 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych | 204 | 139 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii | 4 | 7 |
| pozostałe | 23 | 37 |
| Razem | 3 262 | 3 166 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | |
| od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych | 722 | 945 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych | 656 | 608 |
| z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług | 478 | 863 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów | 721 | 493 |
| od strat podatkowych | 370 | 54 |
| z tytułu nieodpłatnie otrzymanej infrastruktury energetycznej i otrzymanych opłat przyłączeniowych | 5 | 6 |
| pozostałe | 36 | 58 |
| Razem | 2 988 | 3 027 |
| Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego | (1 076) | (314) |
| Rozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego | 1 912 | 2 713 |
| Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako: | | |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 341 | 759 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego | (1 691) | (1 212) |

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W wyniku przeprowadzonej na dzień bilansowy oceny nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1 076 mln PLN głównie w zakresie spółki z segmentu Wytwarzanie.

28. Zapasy

| | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--|--|----------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Węgiel | 821 | 1 375 |
| Prawa do emisji CO ₂ | 12 | 11 |
| Pozostałe zapasy | 305 | 298 |
| Razem | 1 138 | 1 684 |
| Odpis | | |
| Węgiel | (46) | (176) |
| Pozostałe zapasy | (27) | (25) |
| Razem | (73) | (201) |
| Wartość netto | | |
| Węgiel | 775 | 1 199 |
| Prawa do emisji CO ₂ | 12 | 11 |
| Pozostałe zapasy | 278 | 273 |
| Zapasy wyceniane według wartości netto możliwej do uzyskania | 1 065 | 1 483 |
| Zapasy wyceniane w wartości godziwej - Prawa do emisji CO ₂ | 19 | - |
| Zapasy razem | 1 084 | 1 483 |

Na dzień bilansowy odpis aktualizujący wartość posiadanych zapasów paliwa węglowego w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. (segment Wytwarzanie) wynosi 46 mln PLN. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa:

- wykorzystała w pełnej kwocie 176 mln PLN utworzony na dzień 31 grudnia 2023 roku odpis aktualizujący, w związku ze zużyciem zapasów węgla do produkcji,
- ujęła na dzień bilansowy 30 września 2024 roku odpis aktualizujący w kwocie 46 mln PLN, co wpłynęło na zwiększenie kosztów operacyjnych Grupy.

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

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

29. Należności od odbiorców

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|---|----------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Należności od odbiorców, w tym: | 3 831 | 5 324 |
| <i>Doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej</i> | 1 246 | 2 120 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | 300 | 265 |
| Razem | 4 131 | 5 589 |
| Odpis aktualizujący | | |
| Należności od odbiorców | (62) | (82) |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | (190) | (166) |
| Razem | (252) | (248) |
| Wartość netto | | |
| Należności od odbiorców | 3 769 | 5 242 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | 110 | 99 |
| Razem, w tym: | 3 879 | 5 341 |
| Długoterminowe | 8 | - |
| Krótkoterminowe | 3 871 | 5 341 |

30. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---------------------------------|---|----------------------------|
| Należności z tytułu podatku VAT | 878 | 793 |
| Pozostałe | - | 1 |
| Razem | 878 | 794 |

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|---|----------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym: | 565 | 1 084 |
| środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym: | 222 | 392 |
| <i>zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.</i> | 121 | 217 |
| <i>środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)</i> | 68 | 172 |
| <i>rachunki bankowe związane z otrzymanymi dotacjami</i> | 27 | 2 |
| Zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. | (5) | (20) |
| Cash pool | (9) | (15) |
| Różnice kursowe i pozostałe | (1) | (1) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 550 | 1 048 |

32. Kapitał własny

32.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 września 2024 roku *(niebadane)*

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 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 września 2024 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji, wartość nominalna akcji oraz struktura akcjonariatu według powyższych grup akcjonariuszy, zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, nie uległy zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W dniu 13 września 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 osiągnęły liczbę odpowiadającą ponad 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, Helikon posiadał instrumenty finansowe łącznie uprawniające do 10,0697% ogólnej liczby głosów w Spółce, z czego:

- 7,3538% ogólnej liczby głosów w Spółce (128 878 656 głosów) dotyczyło innych niż akcje instrumentów finansowych (cash settled equity contracts for difference),
- 2,7159% ogólnej liczby głosów (47 597 706 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.

32.2. Prawa akcjonariuszy

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

32.3. Kapitał zapasowy

| | Stan na 30 września 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.

32.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) |
|--|---|---|
| Bilans otwarcia | 218 | 450 |
| Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających | (91) | (262) |
| Podatek odroczoney | 17 | 50 |
| Bilans zamknięcia | 144 | 238 |

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu zadłużenia, co zostało szerzej opisane w nocie 24 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dla zawartych transakcji zabezpieczających Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Na dzień 30 września 2024 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Grupa rozpoznała kwotę 144 mln PLN. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 225 mln PLN, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

32.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

32.6. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące w kwocie 39 mln PLN na dzień bilansowy dotyczą w głównej mierze spółki TAURON Dystrybucja S.A.

33. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

34. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i> |
|--------------------------------|---|--|
| Kredyty i pożyczki | 8 205 | 9 203 |
| Obligacje niepodporządkowane | 4 852 | 4 854 |
| Obligacje podporządkowane | 1 969 | 1 918 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 711 | 1 440 |
| Razem | 16 737 | 17 415 |
| Długoterminowe | 14 043 | 15 317 |
| Krótkoterminowe | 2 694 | 2 098 |

34.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 30 września 2024 roku *(niebadane)*

| Waluta | Stopa oprocentowania | Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy | | Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego): | | | | | |
|--|----------------------|---|--------------|---|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | | w walucie | w złotych | poniżej 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | od 1 roku do 2 lat | od 2 lat do 3 lat | od 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat |
| PLN | zmienna | 7 093 | 7 093 | 1 610 | 56 | 418 | 757 | 2 012 | 2 240 |
| | stała | 1 038 | 1 038 | 2 | 550 | 69 | 54 | 79 | 284 |
| Razem PLN | | 8 131 | 8 131 | 1 612 | 606 | 487 | 811 | 2 091 | 2 524 |
| Razem | | | 8 131 | 1 612 | 606 | 487 | 811 | 2 091 | 2 524 |
| Odsetki zwiększające wartość bilansową | | | 74 | | | | | | |
| Razem | | | 8 205 | | | | | | |

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku

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

Specyfikacja zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2024 roku (niebadane) i na dzień 31 grudnia 2023 roku

| Kredytodawca/ pożyczkodawca | Oprocentowanie | Waluta | Termin spłaty / Termin obowiązania | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|----------------|--------|--|--|----------------------------|
| Konsorcja banków | zmiennie | PLN | 2026-2027 | 1 664 | 2 567 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | zmiennie | PLN | 2024 | 750 | 749 |
| | | | 2024-2033 | 1 019 | 1 001 |
| Europejski Bank Inwestycyjny | stałe | PLN | 2024 | - | 61 |
| | | | 2024-2027 | 73 | 103 |
| | 2025-2040 | | 410 | 404 | |
| | 2025-2040 | | 1 215 | 1 222 | |
| | 2026-2041 | | 1 204 | 1 226 | |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | zmiennie | PLN | 2024 | 757 | 772 |
| SMBC BANK EU AG | stałe | PLN | 2025 | 500 | 500 |
| Erste Group Bank AG | zmiennie | PLN | 2026 | 511 | 506 |
| Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej | zmiennie | PLN | 2024-2027 | 7 | 10 |
| Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej | stałe | PLN | 2024-2030 | 65 | 67 |
| | zmiennie | | 2024-2037 | 21 | - |
| Pozostałe kredyty i pożyczki | | | | 9 | 15 |
| Razem | | | | 8 205 | 9 203 |

Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach umów kredytów zawartych w latach 2020 i 2022 z konsorcjami banków, w których okres ciążenia poszczególnych transz kredytów może wynosić poniżej 12 miesięcy, jednak finansowanie ma charakter odnawialny, a termin dostępności poszczególnych umów 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 – wykorzystane na dzień bilansowy finansowanie 1 500 mln PLN;
- 500 mln PLN do 2026 roku – wykorzystane na dzień bilansowy finansowanie 160 mln PLN.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów i pożyczek (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

| Kredytodawca/pożyczkodawca | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | |
|---|---|----------------|
| | Ciążenie | Spłata |
| Konsorcja banków | 3 410 | (4 310) |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | 1 750 | (1 750) |
| Europejski Bank Inwestycyjny | - | (91) |
| Pozostałe umowy | 22 | (8) |
| Razem, w tym: | 5 182 | (6 159) |
| Przepływy pieniężne | 4 382 | (5 359) |
| Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych) | 800 | (800) |

Po dniu bilansowym, Spółka dokonała ciążnień w ramach dostępnych kredytów w łącznej kwocie 1 450 mln PLN oraz dokonała spłaty transz w łącznej kwocie 3 110 mln PLN.

Podpisanie umów kredytów i pożyczek

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. Po dniu bilansowym, w dniu 21 października 2024 roku Spółka uruchomiła całość dostępnego finansowania, tj. 750 mln PLN.

W dniu 27 maja 2024 roku TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki do kwoty 141 mln PLN z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie realizacji projektu budowy inwestycji w segmencie Odnawialne Źródła Energii. Na dzień bilansowy pożyczka nie była uruchomiona. Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji zostały uruchomione transze w wysokości 37 mln PLN.

Po dniu bilansowym, w dniu 29 października 2024 roku Spółka zawarła:

- umowę kredytu na kwotę 2 000 mln PLN z Bankiem Gospodarstwa Krajowego,
- umowę kredytu konsorcjalnego na kwotę 900 mln PLN z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. i Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce,

co zostało opisane szerzej w nocie 54 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 1 października 2027 roku (termin zapadalności został wydłużony o 36 miesięcy na podstawie aneksu zawartego we wrześniu 2024 roku) oraz
- do kwoty 4 mln EUR z terminem zapadalności do 31 grudnia 2024 roku.

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

34.2. Wyemitowane obligacje

| Emitent | Inwestor | Oprocentowanie | Waluta | Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie | Termin wykupu | Wartość bilansowa | |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------|---|-------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| | | | | | | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
| TAURON Polska Energia S.A. | Bank Gospodarstwa Krajowego | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 500 | 2024-2028 | 510 | 501 |
| | | | | 420 | 2024-2029 | 429 | 421 |
| | Obligacje serii A (TPE1025) | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 1 000 | 2025 | 1 030 | 1 011 |
| | Euroobligacje | stałe | EUR | 500 | 2027 | 2 146 | 2 192 |
| Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. | Inwestorzy międzynarodowi | stałe | EUR | 168 | 2029 | 737 | 729 |
| Obligacje niepodporządkowane | | | | | | 4 852 | 4 854 |
| TAURON Polska Energia S.A. | Bank Gospodarstwa Krajowego | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 400 | 2031 ² | 411 | 401 |
| | | | | 190 | 2034 ² | 781 | 775 |
| | Europejski Bank Inwestycyjny | stałe ¹ | PLN | 400 | 2030 ² | 415 | 396 |
| | | | PLN | 350 | 2030 ² | 362 | 346 |
| Obligacje podporządkowane | | | | | | 1 969 | 1 918 |
| Razem wyemitowane obligacje | | | | | | 6 821 | 6 772 |

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

² W przypadku obligacji podporządkowanych termin wykupu uwzględnia dwa okresy finansowania. Terminy wykupu zaprezentowane w powyższej tabeli to ostateczne terminy wykupu wynikające z umowy, po dwóch okresach finansowania. Wycena obligacji na dzień bilansowy uwzględnia wcześniejszy wykup, w związku z zamiarem wykupu obligacji po zakończeniu pierwszego okresu finansowania (w latach 2024, 2025 i 2026).

Spółka posiada dodatkowo dostępne finansowanie w ramach programu emisji obligacji podporządkowanych, który został zawarty w 2021 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do kwoty 450 mln PLN, które nie było wykorzystane przez Spółkę. W dniu 6 września 2024 roku Spółka zawarła aneks do powyższej umowy wydłużający do 11 marca 2025 roku okres umożliwiający przeprowadzenie emisji obligacji podporządkowanych.

34.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kowenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowym kowenantem jest wskaźnik *zadłużenie netto/EBITDA* (dla umów kredytów długoterminowych oraz krajowych programów emisji obligacji), który określa poziom zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA. Kowenant *zadłużenie netto/EBITDA* dla banków jest badany na bazie danych skonsolidowanych na dzień 30 czerwca i 31 grudnia, a jego dopuszczalna wartość, w zależności od zapisów umów finansowania, wynosi 3,5 lub 4,0.

Zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2024 roku (tj. ostatni okres sprawozdawczy, na który Spółka była zobowiązana do kalkulacji kowenantu) wskaźnik *zadłużenie netto/EBITDA* wyniósł 2,06, w związku z czym kowenant został dotrzymany.

34.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu

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

Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--|---|----------------------------|
| do 1 roku | 129 | 122 |
| od 1 do 5 lat | 499 | 434 |
| od 5 do 10 lat | 582 | 472 |
| od 10 do 20 lat | 1 066 | 813 |
| powyżej 20 lat | 1 030 | 831 |
| Wartość niezdyktowana opłat leasingowych | 3 306 | 2 672 |
| Dyskonto | (1 595) | (1 232) |
| Wartość bieżąca opłat leasingowych | 1 711 | 1 440 |
| Umowy leasingu niespełniające warunków uznania za leasing finansowy zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania | 1 711 | 1 440 |

35. Rezerwy na świadczenia pracownicze

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|---|----------------------------|
| Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe | 723 | 743 |
| Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy pracownicze | 15 | 11 |
| Razem | 738 | 754 |
| Długoterminowe | 663 | 650 |
| Krótkoterminowe | 75 | 104 |

Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | | | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> | | | |
|-------------------------------|--|------------|----------------------|---------------|--|------------|----------------------|---------------|
| | Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne | ZFŚS | Nagrody jubileuszowe | Rezerwy razem | Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne | ZFŚS | Nagrody jubileuszowe | Rezerwy razem |
| Bilans otwarcia | 313 | 166 | 264 | 743 | 252 | 88 | 232 | 572 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 11 | 4 | 11 | 26 | 9 | 2 | 10 | 21 |
| Zyski i straty aktuarialne | (18) | 1 | - | (17) | 1 | 12 | 14 | 27 |
| Wyplacone świadczenia | (23) | (5) | (28) | (56) | (19) | (4) | (29) | (52) |
| Koszty odsetek | 11 | 6 | 10 | 27 | 11 | 4 | 11 | 26 |
| Bilans zamknięcia | 294 | 172 | 257 | 723 | 254 | 102 | 238 | 594 |
| Długoterminowe | 266 | 166 | 224 | 656 | 230 | 97 | 207 | 534 |
| Krótkoterminowe | 28 | 6 | 33 | 67 | 24 | 5 | 31 | 60 |

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 września 2024 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne wskazane w raportach aktuarialnych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2024 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2023 roku. W szczególności w wycenie rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 września 2024 roku Grupa uwzględniła poziom stopy dyskontowej 5,2%, spójny z założeniami przyjętymi przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Pozostałe główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień 31 grudnia 2023 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawiają się następująco:

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

36. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> | | |
|--------------------------------|--|--|---------------|--|--|---------------|
| | Rezerwa na koszty demontażu farm wiatrowych i fotowoltaicznych | Rezerwa na koszty rekultywacji i likwidacji środków trwałych, w tym likwidacji zakładów górniczych | Rezerwy razem | Rezerwa na koszty demontażu farm wiatrowych i fotowoltaicznych | Rezerwa na koszty rekultywacji i likwidacji środków trwałych, w tym likwidacji zakładów górniczych | Rezerwy razem |
| Bilans otwarcia | 142 | 77 | 219 | 103 | 40 | 143 |
| Odwrócenie dyskonta | 6 | 3 | 9 | 5 | 1 | 6 |
| Zmiana stopy dyskontowej | (2) | - | (2) | 15 | 3 | 18 |
| Utworzenie/(rozwiązanie) netto | 14 | (2) | 12 | - | - | - |
| Wykorzystanie | - | (2) | (2) | - | (7) | (7) |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | (11) | - | (11) |
| Bilans zamknięcia | 160 | 76 | 236 | 112 | 37 | 149 |
| Długoterminowe | 160 | 57 | 217 | 109 | 29 | 138 |
| Krótkoterminowe | - | 19 | 19 | 3 | 8 | 11 |

W stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zmieniły się założenia do wyceny powyższych rezerw.

Na dzień 30 września 2024 roku w ramach rezerwy na koszty rekultywacji i likwidacji środków trwałych Grupa ujęła następujące rezerwy tworzone przez spółki z segmentu Wytwarzanie, Ciepło, Odnawialne źródła energii i Pozostałe:

- rezerwę na koszty likwidacji środków trwałych w wysokości 44 mln PLN;
- rezerwę na koszty związane z rekultywacją składowisk odpadów w wysokości 23 mln PLN;
- rezerwę na koszty likwidacji zakładów górniczych, utworzoną w odniesieniu do odkrywkowego zakładu górniczego w Kopalni Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. na bazie szacunku przewidywanych kosztów likwidacji obiektów i przywrócenia terenów zakładu górniczego do stanu zgodnego z decyzją rekultywacyjną po zakończeniu eksploatacji, w wysokości 9 mln PLN.

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

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--|---|----------------------------|
| Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu | 217 | 194 |
| Pozostałe rezerwy | 23 | 15 |
| Razem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 240 | 209 |

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

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> | | |
|--------------------------|--|---|---------------|--|---|---------------|
| | Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji CO ₂ | Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii | Rezerwy razem | Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji CO ₂ | Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii | Rezerwy razem |
| Bilans otwarcia | 3 439 | 305 | 3 744 | 3 128 | 564 | 3 692 |
| Utworzenie | 2 194 | 214 | 2 408 | 2 457 | 460 | 2 917 |
| Rozwiązanie | (16) | (26) | (42) | - | (7) | (7) |
| Wykorzystanie | (3 423) | (350) | (3 773) | (3 150) | (834) | (3 984) |
| Bilans zamknięcia | 2 194 | 143 | 2 337 | 2 435 | 183 | 2 618 |

38. Pozostałe rezerwy

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | | | | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> | | | | |
|--------------------------------|--|-------------------------------------|--|---|---------------|--|-------------------------------------|--|---|---------------|
| | Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości | Rezerwy na umowy rodzące obciążenia | Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców | Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy | Rezerwy razem | Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości | Rezerwy na umowy rodzące obciążenia | Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców | Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy | Rezerwy razem |
| Bilans otwarcia | 75 | 35 | 574 | 149 | 833 | 75 | 200 | - | 126 | 401 |
| Utworzenie/(Rozwiązanie) netto | 1 | - | (103) | 11 | (91) | 4 | (29) | 536 | 32 | 543 |
| Wykorzystanie | (1) | (27) | (449) | (7) | (484) | (1) | (129) | - | (10) | (140) |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | 9 | 9 | - | - | - | (5) | (5) |
| Bilans zamknięcia | 75 | 8 | 22 | 162 | 267 | 78 | 42 | 536 | 143 | 799 |
| Długoterminowe | - | - | - | 23 | 23 | - | - | - | 21 | 21 |
| Krótkoterminowe | 75 | 8 | 22 | 139 | 244 | 78 | 42 | 536 | 122 | 778 |

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

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--|---|----------------------------|
| Pozostałe rezerwy | 244 | 818 |
| Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu | 19 | 25 |
| Razem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 263 | 843 |

38.1. Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 30 września 2024 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 75 mln PLN i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 8 mln PLN;
- Ciepło – 30 mln PLN;
- Dystrybucja – 37 mln PLN.

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

38.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) | | |
|--------------------------|--|---|--|--|---|
| | Segment Sprzedaż | Rezerwy na umowy rodzące obciążenia razem | Segment Wytwarzanie | Segment Sprzedaż | Rezerwy na umowy rodzące obciążenia razem |
| | Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii do wybranych grup klientów | | Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii na rynku terminowym | Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii do wybranych grup klientów | |
| Bilans otwarcia | 35 | 35 | 91 | 109 | 200 |
| Rozwiązanie | - | - | (29) | - | (29) |
| Wykorzystanie | (27) | (27) | (55) | (74) | (129) |
| Bilans zamknięcia | 8 | 8 | 7 | 35 | 42 |
| Krótkoterminowe | 8 | 8 | 7 | 35 | 42 |

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa rozpoznała rezerwy na umowy rodzące obciążenia w kwocie 8 mln PLN w segmencie Sprzedaż. Rezerwy zostały rozpoznane na umowy sprzedaży energii elektrycznej, w przypadku których przychody ze sprzedaży nie pokrywają w pełni kosztów ponoszonych w związku z koniecznością wyprodukowania bądź nabycia energii elektrycznej niezbędnej do realizacji tych kontraktów. Rezerwa dotyczy w głównej mierze klientów będących prosumentami w ramach systemu net-metering, tj. rozliczanych według modelu obligującego tzw. sprzedawcę zobowiązanego do pokrywania kosztów opłat dystrybucyjnych za energię pobraną przez prosumenta z tzw. wirtualnego magazynu. Konieczność utworzenia rezerwy dotyczącej powyższych klientów wynika z braku pokrycia przez spółki segmentu Sprzedaż kosztów powyższych opłat dystrybucyjnych wartością energii elektrycznej otrzymanej za darmo od prosumentów w związku z wprowadzonymi w ramach tego systemu regulacjami. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku, Grupa wykorzystała rezerwę w kwocie 27 mln PLN, w związku z realizacją kontraktów.

38.3. Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców

Na dzień 30 września 2024 roku saldo rezerwy na obniżenie płatności dla odbiorców wynosiło 22 mln PLN. Rezerwa ta została pierwotnie rozpoznana w 2023 roku w segmencie Sprzedaż w kwocie 574 mln PLN na skutki obniżenia zobowiązań odbiorców wobec przedsiębiorstw energetycznych, w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 9 września 2023 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczeń w obrocie energią elektryczną („Rozporządzenie”). Rozporządzenie wprowadziło mechanizm obniżenia kwoty zobowiązań gospodarstw domowych wobec przedsiębiorstw energetycznych wykonujących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną w rozliczeniach za 2023 rok. Na podstawie Rozporządzenia kwota rocznych płatności gospodarstw domowych, które spełniły jeden z warunków określonych w Rozporządzeniu, z tytułu zakupu energii elektrycznej w 2023 roku zostaje obniżona o 125,34 PLN.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa częściowo wykorzystała rezerwę w kwocie 449 mln PLN w związku z rozliczeniem kwoty 125,34 PLN dla uprawnionych klientów, stosunku do których ostatni okres rozliczeniowy za rok 2023 przypadał do dnia 30 września 2024 roku.

Ponadto Grupa w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku rozwiązała częściowo rezerwę w kwocie 103 mln PLN. Rozwiązanie ma związek ze skutkami wydanych dla TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. w dniu 27 lutego 2024 roku interpretacji indywidualnych przepisów prawa podatkowego, zgodnie z którymi kwota 125,34 PLN jest kwotą brutto, a więc zawiera w sobie kwotę podatku VAT. Tym samym każde rozliczenie kwoty 125,34 PLN skutkuje prawem do dokonania obniżenia kwoty podatku VAT należnego z tytułu realizowanych transakcji sprzedaży energii elektrycznej. Prawo pomniejszenia podatku VAT należnego zgodnie z powyższymi interpretacjami przekłada się na pomniejszenie w roku 2024 kosztów Grupy wynikających z Rozporządzenia.

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

Istotne rezerwy ujęte w ramach pozostałych rezerw zostały opisane poniżej.

| Segment operacyjny | Opis | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--|--|--------------------------------------|-------------------------|
| Rezerwa na podatek od nieruchomości | | | |
| Wytwarzanie | Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące aktywów stanowiących infrastrukturę kolejową. | 15 | 14 |
| Dystrybucja | Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące majątku sieciowego. | 30 | 30 |
| Rezerwa na wzrost wynagrodzenia za służebności przesyłu | | | |
| Dystrybucja | Rezerwa dotyczy ryzyka zwiększonych opłat za służebność przesyłu dla infrastruktury energetycznej zlokalizowanej na terenach nadleśnictw, w związku ze zmianą charakteru gruntów z terenów leśnych na grunty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku spółka z segmentu Dystrybucja wykorzystała rezerwę w wysokości 4 mln PLN. | 6 | 10 |
| Rezerwa na zwrot nienależnego świadczenia | | | |
| Dystrybucja | Rezerwa dotyczy ryzyka wynikającego z wyroku Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 19 czerwca 2023 roku w sprawie o zwrot przez spółkę z segmentu Dystrybucja nienależnego świadczenia dotyczącego ponoszonych przez kontrahenta opłat za usługę dystrybucyjną. | 21 | 21 |

39. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

39.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

| | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--|--------------------------------------|-------------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 314 | 229 |
| Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe | 40 | 78 |
| Otrzymane zaliczki na rekompensaty | 256 | 141 |
| Pozostałe | 18 | 10 |
| Dotacje rządowe | 596 | 566 |
| Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich | 525 | 492 |
| Rozliczenie wyceny kredytów i pożyczek preferencyjnych | 40 | 41 |
| Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych | 19 | 22 |
| Pozostałe | 12 | 11 |
| Razem | 910 | 795 |
| Długoterminowe | 601 | 606 |
| Krótkoterminowe | 309 | 189 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku spółki segmentu Sprzedaż rozliczyły w pełni otrzymane w latach ubiegłych zaliczki na rekompensaty dotyczące obrotu energią elektryczną w kwocie 141 mln PLN.

Jednocześnie na podstawie Ustawy z dnia 23 maja 2024 roku o *bonie energetycznym oraz o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia cen energii elektrycznej, gazu ziemnego i ciepła systemowego* spółki segmentu Sprzedaż, na podstawie wniosków o zaliczki na rekompensaty w zakresie obrotu energią elektryczną, otrzymały we wrześniu 2024 roku zaliczki na rekompensaty w łącznej kwocie netto 256 mln PLN.

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

Grupa ocenia, że spełnia warunki określone w umowach dotacji i nie identyfikuje ryzyka ich zwrotu.

39.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---|---|----------------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii | 201 | 81 |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów | 47 | 43 |
| Oплаты z tytułu ochrony środowiska | 10 | 13 |
| Pozostałe | 40 | 26 |
| Razem | 298 | 163 |
| Długoterminowe | 1 | 1 |
| Krótkoterminowe | 297 | 162 |

40. Zobowiązania wobec dostawców

| Segment operacyjny | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i> |
|--|---|--|
| Wytwarzanie | 309 | 671 |
| Ciepło | 52 | 152 |
| Odnawialne źródła energii | 30 | 23 |
| Dystrybucja, w tym: | 603 | 629 |
| <i>wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.</i> | 495 | 491 |
| Sprzedaż | 430 | 546 |
| Pozostałe | 57 | 67 |
| Razem | 1 481 | 2 088 |

41. Zobowiązania inwestycyjne

| Segment operacyjny | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i> |
|---------------------------|---|--|
| Wytwarzanie | 9 | 40 |
| Ciepło | 15 | 58 |
| Odnawialne źródła energii | 59 | 46 |
| Dystrybucja | 283 | 265 |
| Sprzedaż | 4 | 25 |
| Pozostałe | 221 | 273 |
| Razem | 591 | 707 |
| Długoterminowe | 141 | 152 |
| Krótkoterminowe | 450 | 555 |

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 6 200 mln PLN oraz 4 239 mln PLN, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli.

| Segment operacyjny | Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|----------------------------------|---|---|----------------------------|
| Dystrybucja | Budowa nowych przyłączy | 3 053 | 1 867 |
| | Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci | 527 | 742 |
| Odnawialne źródła energii | Budowa farm wiatrowych | 1 683 | 663 |
| | Budowa farm fotowoltaicznych | 222 | 241 |
| Ciepło | Rozbudowa źródeł ciepła o nowe moce | 48 | 74 |

42. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

Na dzień 30 września 2024 roku spółki Grupy posiadały należności z tytułu podatku dochodowego w łącznej kwocie 192 mln PLN, w tym kwota 123 mln PLN dotyczy spółki TAURON Wytwarzanie S.A. i wynika z rozliczenia podatku dochodowego za rok bieżący, natomiast kwota 68 mln PLN dotyczy Podatkowej Grupy Kapitałowej i stanowi nadwyżkę zapłaconych zaliczek w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku w kwocie 89 mln PLN nad zobowiązaniem podatkowym Podatkowej Grupy Kapitałowej za ten okres w kwocie 21 mln PLN.

Na dzień 30 września 2024 roku zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wyniosły 11 mln PLN, w tym kwota 8 mln PLN dotyczy spółki TAURON Dystrybucja Pomiar Sp. z o.o. i wynika z rozliczenia podatku dochodowego za rok bieżący.

43. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--|---|----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu podatku VAT | 376 | 743 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 142 | 207 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 42 | 58 |
| Pozostałe | 21 | 22 |
| Razem | 581 | 1 030 |

44. Pozostałe zobowiązania finansowe

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--|---|----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 140 | 225 |
| Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia | 81 | 19 |
| Wadia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane | 55 | 83 |
| Zobowiązania z tytułu rekompensat | - | 278 |
| Pozostałe | 124 | 67 |
| Razem | 400 | 672 |
| Długoterminowe | 40 | 32 |
| Krótkoterminowe | 360 | 640 |

45. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

| | Stan na 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--|---|----------------------------|
| Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów | 1 216 | 1 049 |
| Nadpłaty od klientów | 705 | 603 |
| Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej | 393 | 334 |
| Pozostałe | 118 | 112 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe | - | 330 |
| Odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Cen | - | 330 |
| Razem | 1 216 | 1 379 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

46. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

46.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) |
|---|---|---|
| Zmiana stanu należności | 3 025 | (2 737) |
| Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców | 1 470 | (988) |
| Zmiana stanu należności z tytułu rekompensat | 1 127 | (1 540) |
| Zmiana stanu innych należności finansowych | 430 | (209) |
| Pozostałe korekty | (2) | - |
| Zmiana stanu zapasów | 374 | (533) |
| Bilansowa zmiana stanu zapasów | 399 | (513) |
| Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych | (25) | (20) |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | (1 544) | 368 |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców | (607) | (247) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych | (272) | (107) |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych | (163) | 317 |
| Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego | (449) | 483 |
| Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych | (5) | (70) |
| Korekta pozostałych zobowiązań finansowych o wycenę gwarancji | 10 | (7) |
| Korekta o zobowiązania z tytułu nabycia spółki zależnej | (68) | - |
| Pozostałe korekty | 10 | (1) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych | 372 | 1 142 |
| Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych | 183 | 131 |
| Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego | (84) | 259 |
| Zmiana stanu praw do emisji CO ₂ długo i krótkoterminowych | 425 | 244 |
| Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych | 51 | 218 |
| Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | (203) | 287 |
| Pozostałe korekty | - | 3 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych | 142 | 1 908 |
| Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych | 250 | 2 006 |
| Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne i prawa do użytkowania | (50) | (72) |
| Korekta o otrzymane dotacje i zwrócone dotacje | (58) | (26) |
| Zmiana stanu rezerw | (1 978) | (661) |
| Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych | (1 972) | (643) |
| Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody | 17 | (13) |
| Korekta o zmianę rezerw ujmowaną z niefinansowymi aktywami trwałymi | (11) | (5) |
| Pozostałe korekty | (12) | - |
| Zmiana stanu zabezpieczeń przekazanych do IRGiT | 15 | 504 |
| Razem | 406 | (9) |

Podatek dochodowy zapłacony

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne uiszczały podatek dochodowy w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej zarejestrowanej w dniu 28 grudnia 2022 roku na lata 2023-2025 przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. Spółka TAURON Wytwarzanie S.A. nie wchodzi w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku podatek dochodowy zapłacony wykazany w ramach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wyniósł 121 mln PLN. Spółki Grupy zapłaciły 224 mln PLN z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku, z czego najistotniejsza kwota 123 mln PLN została zapłacona przez spółkę TAURON Wytwarzanie S.A. z tytułu zaliczek na podatek dochodowy za miesiące styczeń – sierpień 2024 roku. Dodatkowo spółki Grupy dokonały zapłaty podatku za lata ubiegłe w kwocie 19 mln PLN oraz otrzymały zwrot nadpłaty podatku za lata ubiegłe w kwocie 122 mln PLN, z czego najistotniejszą kwotę zwrotu 101 mln PLN otrzymała Podatkowa Grupa Kapitałowa z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za rok 2023.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku podatek dochodowy zapłacony wykazany w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wyniósł 80 mln PLN. Spółki Grupy zapłaciły 584 mln PLN z tytułu rozliczenia podatku dochodowego w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku, z czego najistotniejsza kwota 336 mln PLN została zapłacona przez Podatkową Grupę Kapitałową. Równocześnie Spółki Grupy otrzymały zwrot podatku w kwocie 574 mln PLN oraz dokonały dopłaty podatku z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za rok 2022 w kwocie 70 mln PLN.

46.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> |
|--|--|--|
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i praw do użytkowania aktywów | (3 419) | (2 517) |
| Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych | (119) | (89) |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | (95) | (156) |
| Zmiana stanu zaliczek | 222 | (264) |
| Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie | (83) | (270) |
| Pozostałe | 4 | (14) |
| Razem | (3 490) | (3 310) |

46.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata kredytów/pożyczek

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> |
|------------------------------|--|--|
| Splata transz kredytów: | | |
| Konsorcja banków | (3 510) | (5 340) |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | (1 750) | - |
| Europejski Bank Inwestycyjny | (91) | (91) |
| Pozostałe | (8) | (5) |
| Razem | (5 359) | (5 436) |

Odsetki zapłacone

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> |
|--|--|--|
| Odsetki zapłacone od kredytów | (323) | (410) |
| Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych | (93) | (66) |
| Odsetki zapłacone od leasingu | (5) | (5) |
| Razem | (421) | (481) |
| stanowiące wydatek inwestycyjny | (54) | (29) |
| stanowiące wydatek finansowy | (367) | (452) |

Grupa prezentuje poniesione koszty finansowania zewnętrznego aktywowane w bieżącym okresie na składniki aktywów jako wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w przepływach z działalności inwestycyjnej. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku zapłacone odsetki stanowiące koszty finansowania zewnętrznego, które podlegały kapitalizacji w wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wyniosły 54 mln PLN, natomiast w okresie porównywalnym 29 mln PLN.

Zaciągnięte kredyty/pożyczki

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> |
|---|--|--|
| Uruchomienie finansowania w ramach umów kredytów: | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | 1 750 | 750 |
| Konsorcja banków | 2 610 | 2 840 |
| Europejski Bank Inwestycyjny | - | 1 200 |
| Pozostałe | 22 | 53 |
| Razem | 4 382 | 4 843 |

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

47. Instrumenty finansowe

| Kategorie i klasy aktywów finansowych | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2023 | |
|--|---|-----------------|-------------------------|-----------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| 1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu | 4 772 | | 7 820 | |
| Należności od odbiorców | 3 879 | 3 879 | 5 341 | 5 341 |
| Lokaty i depozyty | 4 | 4 | 3 | 3 |
| Należność z tytułu rekompensat | 792 | 792 | 1 919 | 1 919 |
| Inne należności finansowe | 97 | 97 | 557 | 557 |
| 2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 599 | | 1 814 | |
| Instrumenty pochodne | 315 | 315 | 125 | 125 |
| Udziały i akcje | 215 | 215 | 225 | 225 |
| Pożyczki udzielone | 459 | 459 | 357 | 357 |
| Inne należności finansowe | 45 | 45 | 23 | 23 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 565 | 565 | 1 084 | 1 084 |
| 3 Instrumenty pochodne zabezpieczające | 225 | 225 | 299 | 299 |
| 4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe | 192 | | 169 | |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | 192 | | 169 | |
| Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: | 6 788 | | 10 102 | |
| Aktywa trwałe | 1 092 | | 953 | |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | 192 | | 169 | |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | 459 | | 357 | |
| Instrumenty pochodne | 170 | | 149 | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 271 | | 278 | |
| Aktywa obrotowe | 5 696 | | 9 149 | |
| Należności od odbiorców | 3 871 | | 5 341 | |
| Instrumenty pochodne | 370 | | 275 | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 890 | | 2 449 | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 565 | | 1 084 | |

| Kategorie i klasy zobowiązań finansowych | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2023 (dane przekształcone) | |
|--|---|-----------------|--|-----------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| 1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu | 17 498 | | 19 442 | |
| Kredyty i pożyczki preferencyjne | 68 | 68 | 73 | 73 |
| Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych | 8 137 | 8 164 | 9 130 | 9 142 |
| Wyemitowane obligacje | 6 821 | 6 712 | 6 772 | 6 590 |
| Zobowiązania wobec dostawców | 1 485 | 1 485 | 2 092 | 2 092 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 175 | 175 | 424 | 424 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 591 | 591 | 707 | 707 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 140 | 140 | 225 | 225 |
| Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia | 81 | 81 | 19 | 19 |
| 2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 683 | | 813 | |
| Instrumenty pochodne | 683 | 683 | 813 | 813 |
| 3 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe | 1 711 | | 1 441 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 711 | | 1 441 | |
| Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: | 19 892 | | 21 696 | |
| Zobowiązania długoterminowe | 14 352 | | 15 670 | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 14 043 | | 15 317 | |
| Instrumenty pochodne | 128 | | 169 | |
| Zobowiązania inwestycyjne | 141 | | 152 | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 40 | | 32 | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 5 540 | | 6 026 | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 2 694 | | 2 098 | |
| Zobowiązania wobec dostawców | 1 481 | | 2 088 | |
| Zobowiązania inwestycyjne | 450 | | 555 | |
| Instrumenty pochodne | 555 | | 644 | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 360 | | 640 | |
| Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | - | | 1 | |

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

| Klasy aktywów/zobowiązań finansowych | Poziom hierarchii wartości godziwej | Metodologia ustalania wartości godziwej |
|---|-------------------------------------|--|
| Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | | |
| Instrumenty pochodne, w tym: | | |
| IRS i CCIRS | 2 | Pochodne instrumenty finansowe zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 24 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. |
| Kontrakty walutowe forward | 2 | |
| Kontrakty towarowe (forward, futures) | 1 | |
| Udziały i akcje | 3 | Grupa co do zasady dokonuje szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach metodą skorygowanych aktywów netto, biorąc pod uwagę posiadany udział w aktywach netto i korygując wartość o istotne czynniki wpływające na wycenę takie jak dyskonto z tytułu braku kontroli oraz dyskonto z tytułu ograniczonej płynności powyższych instrumentów. Grupa w uzasadnionych przypadkach może przyjąć koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej udziałów i akcji, w sytuacji gdy w ocenie Grupy kluczowe czynniki wpływające na wartość udziałów nie zmieniły się na dzień bilansowy w stosunku do momentu początkowego ujęcia. |
| Pożyczki udzielone | 3 | Wycena wartości godziwej pożyczek udzielonych wspólnemu przedsięwzięciu dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych, które uwzględniają oszacowanie przepływów, które będą generowane przez pożyczkobiorcę w przyszłości. Stopa dyskontowa bazuje na koszcie kapitału własnego oczekiwanego dla profilu działalności prowadzonej przez pożyczkobiorcę. |
| Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana | | |
| Kredyty i pożyczki oraz wyemitowane obligacje | 2 | Zobowiązania z tytułu zadłużenia o stałej stopie procentowej zostały wycenione w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danych obligacji czy kredytów, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych. |

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku (poza wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*) nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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

48. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Na dzień 30 września 2024 roku jednostka dominująca posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem finansowym, zawarte w celu zabezpieczenia przepływów odsetkowych związanych z zadłużeniem. Dla zawartych transakcji jednostka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujęcie księgowe opisanych powyżej transakcji zabezpieczających zostało szerzej opisane w nocie 24 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

49. Zarządzanie kapitałem i finansami

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

W ocenie Grupy wystąpienie na dzień bilansowy ujemnego kapitału obrotowego netto, nie generuje ryzyka w zakresie płynności, mając na uwadze że Grupa posiada dostępne finansowanie w ramach zawartych umów, co zostało opisane szerzej w nocie 34 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

INNE INFORMACJE

50. Zobowiązania warunkowe

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 136 mln PLN (w tym Amon Sp. z o.o. – 90 mln PLN, Talia Sp. z o.o. – 46 mln PLN); spółki grupy Wind Invest – 574 mln PLN.

W sprawie z powództw spółek Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zostały wydane wyroki częściowe i wstępne (wyrok z dnia 25 lipca 2019 roku w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. oraz wyrok z dnia 6 marca 2020 roku, uzupełniony przez sąd w dniu 8 września 2020 roku w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o.), w których sądy ustaliły, że oświadczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. oraz zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony. Sądy uznały ponadto, 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 zawieszona 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. łącznej kwoty 62 mln PLN, na co składają się żądanie zapłaty kar umownych w kwocie 56 mln PLN, naliczonych na podstawie umowy sprzedaży praw majątkowych oraz żądanie zapłaty odszkodowania w kwocie 6 mln PLN z tytułu niewykonywania umowy sprzedaży energii elektrycznej, zawartych przez strony 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. Sprawa w toku.

W dniu 28 grudnia 2023 roku Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wniosła pozew przeciwko spółce Talia Sp. z o.o. o zapłatę łącznej kwoty 75 mln PLN, na co składają się żądanie zapłaty kar umownych w kwocie 42 mln PLN, naliczonych na podstawie umowy sprzedaży praw majątkowych oraz żądanie zapłaty odszkodowania w kwocie 33 mln PLN z tytułu niewykonywania umowy sprzedaży energii elektrycznej, zawartych przez strony w 2009 roku. Roszczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. związane są z niewykonywaniem umów przez Talia Sp. z o.o. pomimo prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego, jaki zapadł 20 grudnia 2021 roku.

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 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 toczone z powództw grupy Wind Invest toczą się z wyłączeniem jawności. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji szanse Grupy na uzyskanie pozytywnego rozstrzygnięcia w sporach należy ocenić pozytywnie, tj. szanse przegranej nie są wyższe niż szanse wygranej.

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

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

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

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

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

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

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

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

W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 listopada 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Wyrokiem z dnia 28 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości powództwo Huty oraz orzekł o zwrocie przez Hutę na rzecz każdego z pozwanych kosztów postępowania. Huta wniosła apelację (datowaną na 25 lipca 2019 roku), zaskarżając powyższy wyrok w całości oraz wnosząc o jego zmianę poprzez uwzględnienie powództwa w całości i zasądzenie od pozwanych na rzecz Huty kosztów postępowania, ewentualnie o uchylenie zaskarżonego wyroku w całości oraz przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania sądowi pierwszej instancji. W odpowiedzi na apelację z dnia 9 sierpnia 2019 roku Spółka wniosła o oddalenie apelacji w całości jako oczywiście bezpodstawnej oraz zasądzenie od Huty na rzecz Spółki kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrokiem z dnia 9 lutego 2022 roku apelacja Huty została oddalona, zasądzone także m.in. na rzecz Spółki zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok jest prawomocny. W dniu 13 października 2022 roku Huta wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Zarówno Spółka, jak i Skarb Państwa złożyli odpowiedzi na tę skargę, podkreślając, w pierwszym rzędzie, brak podstaw do jej przyjęcia do rozpoznania przez Sąd Najwyższy. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do 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, Grupa uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

Sprawa z powództwa ENEA S.A.

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

W dniu 22 marca 2021 roku Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił w całości powództwo ENEA oraz orzekł o obowiązku zwrotu przez ENEA na rzecz Spółki kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. ENEA wniosła apelację od ww. orzeczenia. Na posiedzeniu w dniu 19 listopada 2024 roku Sąd wezwał powoda do uzupełnienia braków formalnych apelacji i rozprawa została odroczone bez wyznaczenia terminu.

Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%.

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

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

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

W zakresie postępowań wszczętych przez Prezesa UOKiK i zakończonych wydaniem decyzji zobowiązujących wobec spółek z segmentu Sprzedaż w sprawach o uznanie postanowień wzorca umów za niedozwolone w związku z stosowanym przez spółki mechanizmem naliczania opłat jednorazowych za wcześniejsze rozwiązanie umowy bądź cennika, spółki utworzyły rezerwy na zwrot opłat jednorazowych, pobranych od klientów za przedterminowe zerwanie cenników oraz na koszty obsługi realizacji postanowień w ramach decyzji zobowiązujących. Na dzień 30 września 2024 roku stan rezerw wynosi poniżej 1 mln PLN.

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

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

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

Na zgłoszone spory sądowe na dzień bilansowy zostały utworzone rezerwy w wysokości 75 mln PLN ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozostałych rezerw (nota 38.1).

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

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

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

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

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

Ryzyko utrzymania warunków formalnych Podatkowej Grupy Kapitałowej

W ramach kolejnych etapów realizacji strategii biznesowej Grupy TAURON, nakierowanej na transformację energetyczną i reorganizację spółek należących do segmentu OZE, planowana była realizacja procesu połączenia spółek wchodzących w skład Grupy TAURON, przy czym istotą procesu miało być połączenie spółek pozostających w 100% bezpośrednio i pośrednio własnością Spółki.

W wyniku przeprowadzonego w 2024 roku procesu połączenia spółek, w dniu 1 lipca 2024 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie spółki TAURON Zielona Energia sp. z o.o. (spółka przejmująca) z 10 spółkami komandytowymi (spółki przejmowane), w stosunku do których do momentu połączenia TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. była jedynym komandytariuszem posiadającym niemal 100% ogółu ich praw i obowiązków. W ramach czynności prawnych obejmujących połączenie i podwyższenie kapitału spółki TAURON Zielona Energia Sp. z o.o., Spółka zidentyfikowała zaistnienie sytuacji wypełniającej przesłanki błędu istotnego, o którym mowa w art. 84 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny, w odniesieniu do parytetu wymiany udziałów.

W konsekwencji Spółka oraz spółka przejmująca, a także wspólnicy spółek przejmowanych podjęli kroki prawne, w szczególności w postaci złożenia odpowiednich oświadczeń woli oraz odpowiednich wniosków do Sądu Rejestrowego, mające na celu doprowadzenie do uchylecia skutków prawnych postanowienia Sądu Rejestrowego dotyczącego rejestracji połączenia i podwyższenia kapitału spółki TAURON Zielona Energia Sp. z o.o., dokonanego na podstawie czynności prawnych obarczonych, w ocenie Spółki oraz podmiotów uczestniczących w połączeniu, błędem.

Ostateczne rozstrzygnięcie, czy połączenie i dokonana emisja były skuteczne, czy też nie, determinuje utrzymanie statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej z dniem 30 czerwca 2024 roku zarejestrowanej w dniu 28 grudnia 2022 roku na lata 2023-2025 przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, w skład której wchodzi m.in. TAURON Polska Energia S.A. oraz TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.

Utrata statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej powodowałaby konieczność indywidualnego rozliczenia z tytułu podatku dochodowego przez spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2023 roku. Potencjalny negatywny wpływ na wynik finansowy netto Grupy wyliczony na 30 września 2024 roku, z uwzględnieniem podatku odroczonego, wyniósłby ok. 163 mln PLN. Powyższa kwota nie uwzględnia potencjalnych odsetek podatkowych, których finalna wysokość byłaby uzależniona od momentu faktycznego rozliczenia ewentualnych zaległości podatkowych. Powyższe skutki nie miałyby wpływu na EBITDA i wynik operacyjny.

Spółka, na bazie posiadanych opinii prawnych, szacuje prawdopodobieństwo uchylecia skutków prawnych czynności obarczonych błędem z mocą wsteczną za większe niż 50%.

51. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

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

| Rodzaj zabezpieczenia | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stana na 31 grudnia 2023 |
|---------------------------------------|--|-----------------------------|
| Oświadczenia o poddaniu się egzekucji | 17 000 | 18 506 |
| Gwarancje korporacyjne | 2 648 | 1 169 |
| Pełnomocnictwa do rachunków bankowych | 1 990 | 1 990 |
| Weksle in blanco | 1 246 | 622 |
| Poręczenia udzielone | 535 | 270 |
| Gwarancje bankowe | 333 | 293 |
| Zastawy na udziałach* | 192 | 169 |
| Pozostałe | 20 | 32 |

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

Na dzień 30 września 2024 roku główne pozycje zabezpieczeń stanowią:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do łącznej maksymalnej kwoty 4 800 mln PLN z terminem obowiązywania do dnia 30 listopada 2030 roku, podpisane przez Spółkę w związku z zawarciem w dniu 15 lipca 2022 roku umowy kredytu konsorcjalnego na kwotę 4 000 mln PLN;
- gwarancja korporacyjna udzielona przez Spółkę do maksymalnej kwoty 270 mln EUR (1 155 mln PLN) na zabezpieczenie zobowiązań spółki zależnej Finadvice Polska 1 Sp. z o.o. z tytułu kontraktu handlowego związanego z realizowanym projektem OZE;
- gwarancja korporacyjna udzielona przez Spółkę w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 mln EUR (719 mln PLN), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy, którzy nabyli wyemitowane obligacje;
- gwarancje korporacyjne i poręczenia udzielone przez spółkę zależną TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umów zawartych w związku z realizacją projektów OZE. Na dzień bilansowy wartość zabezpieczeń z tego tytułu w ramach gwarancji korporacyjnych wynosi łącznie 601 mln PLN i 38 mln EUR (161 mln PLN), a w ramach udzielonych poręczeń łącznie 223 mln PLN;
- gwarancja bankowa do kwoty 300 mln PLN wystawiona na zlecenie Spółki oraz poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 49 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. Udzielone zabezpieczenia są zredukowane wraz ze spłatą pożyczki przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. wobec BGK.

Zabezpieczenia transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w Grupie TAURON na dzień 30 września 2024 roku

| Rodzaj zabezpieczenia | Opis |
|--|--|
| Oświadczenia o poddaniu się egzekucji | Na dzień bilansowy w Grupie obowiązywały następujące oświadczenia o poddaniu się egzekucji: <ul style="list-style-type: none"> – podpisane przez Spółkę w dniu 15 czerwca 2023 roku na zabezpieczenie zobowiązań Spółki wobec Izby Rozliczeniowej Giełdy Towarowych S.A. („IRGIT”) do kwoty 6 000 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2027 roku oraz – podpisane przez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A. w dniu 11 października 2022 roku na zabezpieczenie zobowiązań spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. wobec IRGIT do kwoty 2 000 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2025 roku. |
| Gwarancje bankowe | Na dzień bilansowy w Grupie obowiązywały gwarancje bankowe w łącznej wysokości 111 mln PLN, w tym wystawione na zabezpieczenie zobowiązań Spółki w kwocie 94 mln PLN i spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 17 mln PLN. Po dniu bilansowym na rzecz IRGIT wystawione zostały gwarancja bankowa i aneksy do gwarancji bankowych stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji obowiązują gwarancje bankowe w łącznej wysokości 131 mln PLN, z terminami ważności przypadającymi maksymalnie do dnia 14 grudnia 2024 roku. |
| Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających | Na mocy umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego zawartej z IRGIT, w Grupie TAURON stosuje się mechanizm kompensacji depozytów zabezpieczających. W zakresie dokonywanych transakcji, wymagane przez IRGIT depozyty zabezpieczające naliczane są od pozycji skompensowanych w ramach Grupy, co przekłada się na zmniejszenie środków zaangażowanych w skali Grupy w utrzymywanie zabezpieczeń wymaganych przez IRGIT. |

Przeniesienie uprawnień do emisji CO₂

Na dzień bilansowy Grupa zdeponowała na rachunku IRGiT uprawnienia do emisji CO₂ w łącznej ilości 556 851 ton na zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu należnych wpłat na depozyt zabezpieczający, w tym uprawnienia do emisji CO₂ będące własnością:

- Spółki w ilości 28 000 ton oraz
- spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w ilości 528 851 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.

52. Informacja o podmiotach powiązanych

52.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami

Grupa posiada wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. oraz grupę kapitałową TAMEH HOLDING Sp. z o.o., które zostały szerzej opisane w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) |
|-----------|---|---|
| Przychody | 234 | 181 |
| Koszty | (553) | (456) |

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

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

52.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

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

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

Przychody i koszty

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane) |
|-----------|---|---|
| Przychody | 3 052 | 3 934 |
| Koszty | (5 989) | (6 385) |

Należności i zobowiązania

| | Stan na 30 września 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|--------------|--|----------------------------|
| Należności * | 485 | 665 |
| Zobowiązania | 827 | 1 042 |

*Na dzień 31 grudnia 2023 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 5 mln PLN.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku byli PSE S.A., KGHM Polska Miedź S.A., PGE Energetyka Kolejowa S.A., Południowy Koncern Węglowy S.A. oraz Polska Grupa Górnicza S.A. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., Południowego Koncernu Węglowego S.A. oraz Polskiej Grupy Górniczej S.A. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku, największymi klientami Grupy byli: ENERGA-OPERATOR S.A., PSE S.A., Polska Grupa Górnicza S.A., TAURON Wydobycie S.A. (obecnie Południowy Koncern Węglowy S.A.) oraz KGHM Polska Miedź S.A. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., TAURON Wydobycie S.A. (obecnie Południowy Koncern Węglowy S.A.) oraz Polskiej Grupy Górniczej S.A.

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

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

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

52.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rad Nadzorczych i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych, wypłaconych i należnych do wypłaty w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 <i>(niebadane)</i> | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 <i>(niebadane)</i> | |
|---|---|-------------------|---|-------------------|
| | Jednostka dominująca | Jednostki zależne | Jednostka dominująca | Jednostki zależne |
| Zarząd jednostki | 6 | 19 | 9 | 19 |
| Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami) | 3 | 14 | 8 | 18 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 3 | 5 | 1 | 1 |
| Rada nadzorcza jednostki | – | 1 | 1 | 1 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty) | – | 1 | 1 | 1 |
| Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej | 14 | 47 | 12 | 44 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty) | 11 | 44 | 11 | 43 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 2 | 1 | – | – |
| Inne | 1 | 2 | 1 | 1 |
| Razem | 20 | 67 | 22 | 64 |

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

53. Pozostałe istotne informacje

Wpływ powodzi w południowej części Polski na działalność Grupy TAURON

We wrześniu 2024 roku w południowo-zachodniej Polsce doszło do powodzi. W wyniku działań żywiołu, uszkodzeniu uległa infrastruktura energetyczna należąca do spółek Grupy TAURON, co w najistotniejszej mierze dotknęło majątku spółek TAURON Dystrybucja S.A. oraz TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. Szkody poniesione przez spółkę TAURON Dystrybucja S.A. to przede wszystkim zniszczenia i uszkodzenia linii i stacji elektroenergetycznych niskiego, średniego i wysokiego napięcia oraz podtopione budynki administracyjne, w których zlokalizowane są służby serwisu własnego i pracownicy administracyjni. W zakresie spółki TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. skutki powodzi obejmują przede wszystkim zalanie i podtopienia budynków i urządzeń technicznych w elektrowniach wodnych należących do spółki oraz uszkodzenia dróg dojazdowych do części obiektów.

W celu odbudowy zniszczonej sieci spółka TAURON Dystrybucja S.A. zaangażowała znaczne zasoby ludzkie, sprzętowe i materiałowe oraz zapewniła wsparcie ze strony firm wykonawczych. W zdecydowanej większości uszkodzona przez powódź sieć elektroenergetyczna została odbudowana, niemniej w miejscach, gdzie zniszczona została infrastruktura komunikacyjna zostało wykonane zasilanie tymczasowe. Koszty operacyjne związane z usuwaniem skutków powodzi ujęte w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku w wyniku segmentu Dystrybucja wyniosły 13 mln PLN. Po odbudowie infrastruktury drogowej i innych miejsc publicznych planowane jest poniesienie nakładów inwestycyjnych na przebudowę linii elektroenergetycznych w miejsca docelowe, tj. w teren pasa drogowego. W kolejnych latach zostaną poniesione także dalsze wydatki na budowę i przebudowę majątku sieciowego, w tym na przebudowy podnoszące w przyszłości bezpieczeństwo sieci dystrybucyjnej.

Spółka TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. do dnia bilansowego nie poniosła kosztów ani nakładów inwestycyjnych będących skutkiem powodzi. Jednocześnie do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółka przeprowadziła prace mające na celu oszacowanie szkód spowodowanych powodzią oraz rozpoczęła prace mające na celu usunięcie jej skutków. Spółka szacuje, iż po dniu bilansowym w celu usunięcia skutków powodzi, poniesione zostaną koszty na poziomie 45 mln PLN (w tym głównie koszty usług budowlano-remontowych) oraz dokonane zostaną nakłady inwestycyjne na poziomie 4 mln PLN.

Grupa nie identyfikuje konieczności utworzenia rezerw na koszty, do których poniesienia na dzień bilansowy zobowiązane byłyby spółki Grupy w efekcie wystąpienia powodzi. Niemniej oczekuje się, jak zostało opisane powyżej, że po dniu bilansowym poniesione zostaną, w szczególności w segmentach Dystrybucja i Odnawialne Źródła Energii wydatki zarówno na koszty operacyjne, w tym głównie usługi budowlano-remontowe, jak i nakłady inwestycyjne, związane z usuwaniem skutków powodzi.

W zakresie szkód dotyczących majątku objętego ubezpieczeniem spółki Grupy dokonały zgłoszenia szkód do firm ubezpieczeniowych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji trwają prace związane z wyceną szkód przez rzeczoznawców.

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

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.

54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Podpisanie umowy kredytu

Po dniu bilansowym, w dniu 29 października 2024 roku Spółka zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę kredytu na kwotę 2 000 mln PLN, której spłata nastąpi w ratach, w okresie 8 lat od daty udostępnienia danej transzy kredytu.

W ramach umowy kredytu Spółka będzie mogła wykorzystać środki w kwocie 1 000 mln PLN po spełnieniu standardowych dla tego typu finansowania warunków zawieszających. Pozostała kwota w wysokości 1 000 mln PLN będzie dostępna na wniosek Spółki w terminie do 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy kredytu. Spółka będzie mogła dokonywać ciągłych w dwuletnim okresie dostępności. Całość środków udostępnionych w ramach umowy kredytu zostanie przeznaczona na pokrycie wydatków Grupy TAURON związanych z finansowaniem lub refinansowaniem wydatków w obszarze odnawialnych źródeł energii, rozwojem sieci dystrybucyjnych, budową magazynów energii oraz inwestycjami dotyczącymi obszaru ciepła (w zakresie wymiany źródeł ciepła z paliwa węglowego na źródła zeroemisyjne i niskoemisyjne).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie dokonała ciągnięcia dostępnego finansowania w ramach powyższej umowy kredytu.

W dniu 21 listopada 2024 roku na potrzeby umowy kredytu, Spółka podpisała oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1 200 mln PLN z terminem obowiązywania do dnia 20 października 2034 roku.

Podpisanie umowy kredytu konsorcjalnego

Po dniu bilansowym, w dniu 29 października 2024 roku Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. i Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce umowę kredytu konsorcjalnego na kwotę 900 mln PLN, której spłata nastąpi w terminie 5 lat od daty zawarcia umowy kredytu konsorcjalnego, przy czym termin spłaty może zostać wydłużony do maksymalnie 7 lat.

W ramach umowy kredytu konsorcjalnego Spółka będzie mogła wykorzystać środki po spełnieniu standardowych dla tego typu finansowania warunków zawieszających. Całość środków udostępnionych w ramach umowy kredytu konsorcjalnego zostanie przeznaczona na pokrycie wydatków Grupy TAURON związanych z finansowaniem lub refinansowaniem wydatków w obszarze odnawialnych źródeł energii (w tym również wydatków związanych z zakupem spółek realizujących projekty w obszarze odnawialnych źródeł energii).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie dokonała ciągnięcia dostępnego finansowania w ramach umowy kredytu konsorcjalnego.

W dniu 21 listopada 2024 roku na potrzeby umowy kredytu konsorcjalnego, Spółka podpisała oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1 080 mln PLN z terminem obowiązywania do dnia 29 października 2033 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 62 strony.

Katowice, dnia 28 listopada 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