

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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	14
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych	15
9. Istotne zmiany przepisów prawa	17
10. Sezonowość działalności.....	19

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI **19**

11. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
---	----

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW **23**

12. Przychody ze sprzedaży.....	23
13. Rekompensaty	25
14. Koszty według rodzajów	25
15. Przychody i koszty finansowe.....	26
16. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	26

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ **27**

17. Rzeczowe aktywa trwale	27
18. Prawa do użytkowania aktywów	33
19. Wartość firmy	34
20. Świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂	34
20.1. Długoterminowe świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂	34
20.2. Krótkoterminowe świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂	34
21. Pozostałe aktywa niematerialne	34
22. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	35
23. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	37
24. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń.....	37
25. Pozostałe aktywa finansowe	38
26. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	39
26.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	39
26.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	39
27. Odroczone podatki dochodowe	39
28. Zapasy.....	40
29. Należności od odbiorców.....	41
30. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	41
31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
32. Kapitał własny	41
32.1. Kapitał podstawowy	41
32.2. Prawa akcjonariuszy	42
32.3. Kapitał zapasowy	42
32.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.....	42
32.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	43
32.6. Udziały niekontrolujące	43
33. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	43
34. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	43
34.1. Kredyty i pożyczki	43
34.2. Wyemitowane obligacje.....	45
34.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	45
34.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu	45
35. Rezerwy na świadczenia pracownicze	46
36. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu.....	46
36.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	47

36.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	47
37. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	47
38. Pozostałe rezerwy	47
38.1. Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	48
38.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	48
38.3. Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców	48
38.4. Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	49
39. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	49
39.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	49
39.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	50
40. Zobowiązania wobec dostawców	50
41. Zobowiązania inwestycyjne	50
42. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	51
43. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	51
44. Pozostałe zobowiązania finansowe	51
45. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	51
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z	
PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	52
46. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	52
46.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	52
46.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	53
46.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	53
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	54
47. Instrumenty finansowe	54
48. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	55
49. Zarządzanie kapitałem i finansami	55
INNE INFORMACJE	56
50. Zobowiązania warunkowe	56
51. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań	59
52. Informacja o podmiotach powiązanych	60
52.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	60
52.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	60
52.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	61
53. Pozostałe istotne informacje	61

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	12	7 142	15 284	9 689	22 623
Rekompensaty	13	938	2 116	1 975	4 279
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	14	(8 388)	(16 359)	(10 064)	(23 317)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(308)	1 041	1 600	3 585
Koszty sprzedaży	14	(189)	(372)	(187)	(359)
Koszty ogólnego zarządu	14	(172)	(369)	(176)	(336)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		39	44	215	232
Udział w zyskach/(stratach) wspólnych przedsięwzięć	22	1	15	36	63
Zysk (strata) operacyjny		(629)	359	1 488	3 185
Koszty odsetkowe od zadłużenia	15	(156)	(342)	(227)	(438)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	15	34	(36)	(127)	(221)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(751)	(19)	1 134	2 526
Podatek dochodowy	16	(623)	(824)	(294)	(650)
Zysk (strata) netto		(1 374)	(843)	840	1 876
Wycena instrumentów zabezpieczających	32.4	(26)	(33)	(84)	(174)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(3)	3	(20)	(11)
Podatek dochodowy	16	5	6	16	33
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(24)	(24)	(88)	(152)
Zyski (straty) aktuarialne	35	33	37	(18)	(16)
Podatek dochodowy	16	(6)	(7)	3	3
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		27	30	(15)	(13)
Pozostałe całkowite dochody netto		3	6	(103)	(165)
Łączne całkowite dochody		(1 371)	(837)	737	1 711
Zysk (strata) netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 376)	(845)	839	1 873
Udziałom niekontrolującym		2	2	1	3
Całkowity dochód przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 373)	(839)	736	1 708
Udziałom niekontrolującym		2	2	1	3
Zysk (strata) na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)		(0,79)	(0,48)	0,48	1,07

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	31 061	31 872
Prawa do użytkowania aktywów	18	2 364	2 164
Wartość firmy	19	26	26
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	20.1	24	24
Pozostałe aktywa niematerialne	21	799	848
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	22	190	169
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	23	448	357
Instrumenty pochodne	24	180	149
Pozostałe aktywa finansowe	25	262	278
Pozostałe aktywa niefinansowe	26.1	892	707
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	369	759
		36 615	37 353
Aktywa obrotowe			
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	20.2	527	702
Zapasy	28	1 184	1 483
Należności od odbiorców	29	4 041	5 341
Należności z tytułu podatku dochodowego	42	36	105
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	30	421	794
Instrumenty pochodne	24	369	275
Pozostałe aktywa finansowe	25	921	2 449
Pozostałe aktywa niefinansowe	26.2	391	207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	489	1 084
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		6	5
		8 385	12 445
SUMA AKTYWÓW		45 000	49 798

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - CIĄG DALSZY

	Nota	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)
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	191	218
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		65	62
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	32.5	5 619	5 796
		17 076	17 915
Udziały niekontrolujące	32.6	38	38
Kapitał własny ogółem		17 114	17 953
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	34	12 407	15 317
Rezerwy na świadczenia pracownicze	35	639	650
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu	36	206	209
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	39	599	607
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	1 543	1 212
Instrumenty pochodne	24	177	169
Zobowiązania inwestycyjne	41	138	152
Pozostałe zobowiązania finansowe	44	46	32
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		1	1
		15 756	18 349
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	34	1 918	2 098
Zobowiązania wobec dostawców	40	1 446	2 088
Zobowiązania inwestycyjne	41	529	555
Rezerwy na świadczenia pracownicze	35	78	104
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	37	4 432	3 744
Pozostałe rezerwy	38	300	843
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	39	349	351
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	42	11	19
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	43	610	1 030
Instrumenty pochodne	24	862	644
Pozostałe zobowiązania finansowe	44	335	640
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	45	1 259	1 379
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		1	1
		12 130	13 496
Zobowiązania razem		27 886	31 845
SUMA PASYWÓW		45 000	49 798

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 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	-	-	-	-	(845)	(845)	2	(843)	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(27)	3	30	6	-	6	
Łączne całkowite dochody	-	-	(27)	3	(815)	(839)	2	(837)	
Stan na 30 czerwca 2024 roku (niebadane)	8 763	2 438	191	65	5 619	17 076	38	17 114	

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 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)	-	-	-	
Transakcje z właścicielami	-	67	-	-	(67)	-	-	-	
Zysk netto	-	-	-	-	1 873	1 873	3	1 876	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(141)	(11)	(13)	(165)	-	(165)	
Łączne całkowite dochody	-	-	(141)	(11)	1 860	1 708	3	1 711	
Stan na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	8 763	3 076	309	49	6 092	18 289	36	18 325	

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(19)	2 526
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć	(15)	(63)
Amortyzacja	1 203	1 086
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	1 644	1
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	(90)	(14)
Różnice kursowe	(31)	(237)
Odsetki i prowizje	343	437
Wycena instrumentów pochodnych	64	393
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	31	(8)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	46.1	(1 750)
Podatek dochodowy zapłacony	46.1	(31)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 164	2 340
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	46.2	(2 100)
Nabycie aktywów finansowych	(1)	(6)
Udzielenie pożyczek	-	(1)
Razem płatności	(2 107)	(2 107)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	14	11
Pozostałe wpływy	-	2
Razem wpływy	14	13
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 093)	(2 094)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata kredytów/pożyczek	46.3	(3 769)
Odsetki zapłacone	46.3	(238)
Spłata zobowiązań leasingowych	(96)	(82)
Pozostałe płatności	(7)	(2)
Razem płatności	(4 110)	(4 597)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	46.3	422
Otrzymane dotacje	41	13
Razem wpływy	463	4 407
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 647)	(190)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(576)	56
Różnice kursowe netto	(1)	25
Środki pieniężne na początek okresu	31	1 048
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	31	996
o ograniczonej możliwości dysponowania	31	290

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

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

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2024 roku wchodził:

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

Z dniem 13 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza odwołała:

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

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

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

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

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

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

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

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

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale spółki	Spółka posiadająca bezpośrednio udziały w kapitale/ Komplementariusz
WYTWARZANIE				
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
2	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	100,00%	TAURON Wytwarzanie S.A.
3	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Jaworzno	95,61%	TAURON Wytwarzanie S.A.
4	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	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
11	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
12	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
13	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
14	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
15	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
16	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
17	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
18	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
19	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k. ²	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
20	WIND T2 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
21	"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
22	TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ¹	Będzin	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
23	WIND T4 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
24	WIND T30MW Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
25	FF Park PV 1 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
26	Windpower Gamów Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
27	AE ENERGY 7 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
DYSTRYBUCJA				
28	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	99,77%	TAURON Polska Energia S.A.
29	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.	Tarnów	99,77%	TAURON Dystrybucja S.A.
30	Usługi Grupa TAURON Sp. z o.o.	Tarnów	99,77%	TAURON Dystrybucja S.A.
SPRZEDAŻ				
31	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
32	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
33	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
34	TAURON Nowe Technologie S.A.	Wrocław	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
35	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.

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

POZOSTAŁE				
36	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
37	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzeszowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
38	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
39	TAURON Inwestycje Sp. z o.o. ¹	Będzin	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
40	TAURON Ubezpieczenia Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym pozostałych istotnych spółek zależnych i współzależnych nie uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2023 roku.

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

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

3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone 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	Grupa TAURON dokonuje szacunków przychodów, w szczególności w zakresie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, paliwa gazowego, energii ciepłej oraz usług dystrybucyjnych. 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. 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. 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.
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 17	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. Analiza zaistnienia przesłanek utraty wartości, założenia przyjęte przez Grupę w ramach przeprowadzonych testów na utratę wartości oraz wyniki testów zostały opisane szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przeprowadzony test na dzień 30 czerwca 2024 roku wykazał konieczność ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych, które obciążąły wynik w łącznej kwocie 1 611 mln PLN. Grupa weryfikuje co najmniej na koniec każdego roku obrotowego okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych.
Prawa do użytkowania aktywów	Nota 18	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. 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. Prawa do użytkowania aktywów podlegają szacunkom w zakresie przeprowadzenia testów na utratę wartości na zasadach analogicznych do rzeczowych aktywów trwałych.

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

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	Nota 23	<p>Grupa dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek na rzecz wspólnych przedsięwzięć.</p> <p>Na dzień bilansowy pożyczki udzielone wspólnemu przedsięwzięciu Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. o łącznej wartości bilansowej 448 mln PLN, zostały zaklasyfikowane do aktywnych 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 czerwca 2024 roku Grupa, w wyniku przeprowadzonej oceny realizowalności, nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 1 085 mln PLN.</p> <p>W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku nastąpił wzrost poziomu nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 771 mln PLN, w tym najistotniejszy w spółce segmentu Wytwarzanie o kwotę 760 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 93 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 czerwca 2024 roku Grupa oszacowała oczekiwane straty kredytowe od należności od odbiorców w kwocie 257 mln PLN.</p>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Nota 34	<p>W ramach wyceny zobowiązań według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego, w tym możliwość wcześniejszej spłaty. Jednocześnie klasyfikacja zobowiązania dokonywana jest na podstawie istnienia prawa do odroczenia rozliczenia zobowiązania. Jeśli Grupa ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, zobowiązanie klasyfikowane jest jako długoterminowe, nawet jeśli Grupa ma intencję spłaty w okresie do roku od dnia bilansowego. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka posiada zobowiązanie z tytułu obligacji hybrydowych objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny o wartości nominalnej 190 mln EUR, klasyfikowane jako długoterminowe, w stosunku do których planowany termin wykupu przypada w grudniu 2024 roku.</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 17 mln PLN.</p> <p>Oszacowany na dzień bilansowy poziom stopy dyskontowej przyjętej do wyceny rezerw długoterminowych wyniósł 5,7% i był on o 0,5 pp. wyższy od przyjętego 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 uwzględniła 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. Założenia przyjęte w zakresie testów na utratę wartości, w tym uwzględniające kwestie klimatyczne zostały opisane szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 czerwca 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 (Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu)
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

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.

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 rozpoczęła prace nad oceną wpływu MSSF 18 *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* oraz MSSF 19 *Spółki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji* na stosowaną przez 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.

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 użytkownika zachowanym przez sprzedawcę-leasingobiorcę. W szczególności oznacza to uznanie, iż w przypadku leasingu zwrotnego zobowiązanie do wnoszenia zmiennych opłat leasingowych spełnia definicję zobowiązania leasingowego. Na dzień bilansowy Grupa nie jest stroną umów leasingu zwrotnego i nie identyfikuje istotnego wpływu zmian do MSSF 16 na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 7 <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i> oraz MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców</i>	Zgodnie ze zmianami do MSR 7 i MSSF 7, jednostka ujawnia informacje na temat swoich mechanizmów finansowania dostawców, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych mechanizmów na zobowiązania i przepływy pieniężne jednostki oraz na jej ekspozycję na ryzyko płynności. Na dzień bilansowy 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).

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

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

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 sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku, polegającej na skompensowaniu przychodów i kosztów w kwocie 659 mln PLN, dotyczącej rozliczenia wolumenu sprzedaży energii elektrycznej bez przypisanego źródła pochodzenia do podmiotu spoza Grupy oraz zakupu od tego podmiotu energii elektrycznej z kogeneracji, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(dane zatwierdzone niebadane)</i>	Zmiana prezentacji rozliczenia sprzedaży energii elektrycznej	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	23 282	(659)	22 623
Rekompensaty	4 279	-	4 279
Koszt sprzedanych towarów i usług	(23 976)	659	(23 317)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 585	-	3 585
Zysk operacyjny	3 185	-	3 185
Zysk przed opodatkowaniem	2 526	-	2 526
Zysk netto	1 876	-	1 876
Łączne całkowite dochody	1 711	-	1 711

9. Istotne zmiany przepisów prawa

W 2022 oraz 2023 roku weszły w życie przepisy mające na celu ograniczenie cen energii elektrycznej oraz ochronę odbiorców energii elektrycznej przed wzrostem cen, które istotnie wpływały na działalność Grupy TAURON również w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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. Narzućenie 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 sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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 1200 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;
- 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.

Wpływ wybranych aktów prawnych na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku <i>(niebadane)</i>	Nota
---	------

Przychody z umów z klientami

Zgodnie z regulacjami <i>Ustawy o ochronie odbiorców</i> oraz <i>Ustawy o środkach nadzwyczajnych</i> spółki segmentu Sprzedaż oraz spółka segmentu Dystrybucja stosowały w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku mechanizm obniżenia kwoty zobowiązań wobec uprawnionych odbiorców, wykorzystując utworzoną w 2023 roku na pomniejszenie kwoty przychodów z umów z klientami rezerwę w kwocie 435 mln PLN.

Przychody i należności z tytułu rekompensat

Spółki segmentu Sprzedaż ujęły w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku na podstawie <i>Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła</i> rekompensaty dotyczące dostaw energii elektrycznej w wysokości 1 549 mln PLN. W ramach powyższych rekompensat do dnia bilansowego spółki otrzymały kwotę 1 053 mln PLN. Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółki otrzymały kwotę 373 mln PLN.	
---	--

Spółka segmentu Dystrybucja ujęła w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku na podstawie <i>Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła</i> rekompensaty dotyczące sprzedaży usług dystrybucyjnych w wysokości 480 mln PLN. W ramach powyższych rekompensat do dnia bilansowego spółki otrzymały kwotę 348 mln PLN. Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółka w ramach powyższych przychodów otrzymała kwotę 130 mln PLN.	13, 25
---	--------

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa posiadała należności z tytułu rekompensat wynikających z *Ustawy o środkach nadzwyczajnych*, *Ustawy o ochronie odbiorców* oraz *Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła* w kwocie 825 mln PLN, które zaprezentowano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Pozostałe aktywa finansowe*, w tym:

- kwota 631 mln PLN dotyczy spółek segmentu Sprzedaż, w tym kwota 496 mln PLN dotyczy rekompensat ujętych w przychodach w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, a kwota 135 mln PLN rekompensat ujętych w ramach przychodów w 2023 roku;
- kwota 194 mln PLN dotyczy spółki segmentu Dystrybucja, w tym kwota 132 mln PLN dotyczy rekompensat ujętych w ramach przychodów w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, a kwota 62 mln PLN rekompensat ujętych w ramach przychodów w 2023 roku.

Zaliczki na rekompensaty

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku spółki segmentu Sprzedaż rozliczyły zaliczki na rekompensaty w kwocie 141 mln PLN otrzymane w latach ubiegłych. Na dzień bilansowy zaliczki na rekompensaty otrzymane w latach 2022 i 2023 przez spółki z segmentu Sprzedaż i Dystrybucja zostały w całości rozliczone.	39,1
--	------

Koszty wpłat na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku spółki Grupy nie były objęte obowiązkiem dokonywania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny.	14, 45,
W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku spółki Grupy uregulowały w całości zobowiązania z tytułu odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny za rok 2023.	26.2
W związku z dokonany 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 drugim półroczu 2024 roku stratę na sprzedaży energii elektrycznej do klientów grup taryfowych G szacowaną na około 216 mln PLN, która będzie ujmowana w drugim półroczu 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 zrekompenrowana 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.

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. Łagisza 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. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Sniatowo sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k. TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k. WIND 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. 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.

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

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 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 sześciu miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały odpowiednio przekształcone.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku lub na dzień 30 czerwca 2024 roku (niebadane)

	Segmenty operacyjne					Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wytwarzanie	Ciepło	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 449	830	21	3 055	9 809	120	-	15 284
Sprzedaż między segmentami	2 334	317	491	2 196	1 894	508	(7 740)	-
Przychody segmentu ogółem	3 783	1 147	512	5 251	11 703	628	(7 740)	15 284
Rekompensaty	-	68	-	480	1 568	-	-	2 116
EBIT, w tym:	(1 494)	(35)	274	926	673	103	(88)	359
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	15	-	-	-	-	-	15
Amortyzacja	(228)	(60)	(95)	(691)	(26)	(112)	3	(1 209)
Odpisy aktualizujące	(1 422)	(141)	-	1	-	1	-	(1 561)
EBITDA	156	166	369	1 616	699	214	(91)	3 129
EBIT								359
Przychody/(koszty) finansowe							(378)	(378)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem								(19)
Podatek dochodowy							(824)	(824)
Zysk/(strata) netto za okres								(843)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu, w tym:	5 036	2 441	4 545	25 011	5 370	1 264	-	43 667
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	190	-	-	-	-	-	190
Aktywa nieprzypisane							1 333	1 333
Aktywa ogółem								45 000
Zobowiązania segmentu	4 700	708	329	2 743	1 964	682	-	11 126
Zobowiązania nieprzypisane							16 760	16 760
Zobowiązania ogółem								27 886
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	40	53	232	1 400	31	103	-	1 859

* 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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w mln PLN)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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	3 977	888	91	2 837	14 728	102	-	22 623
Sprzedaż między segmentami	1 757	498	349	3 279	5 575	415	(11 873)	-
Przychody segmentu ogółem	5 734	1 386	440	6 116	20 303	517	(11 873)	22 623
Rekompensaty	-	26	-	654	3 599	-	-	4 279
EBIT, w tym:	580	151	180	1 679	515	31	49	3 185
<i>Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć</i>	-	63	-	-	-	-	-	63
Amortyzacja	(179)	(54)	(96)	(649)	(28)	(83)	-	(1 089)
Odpisy aktualizujące	1	-	-	-	(1)	-	-	-
EBITDA	758	205	276	2 328	544	114	49	4 274
EBIT								3 185
Przychody/(koszty) finansowe							(659)	(659)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem								2 526
Podatek dochodowy							(650)	(650)
Zysk/(strata) netto za okres								1 876
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu, w tym:	7 018	2 995	3 971	24 194	8 581	1 291	-	48 050
<i>Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach</i>	-	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 *	118	77	310	1 220	46	94	-	1 865

* 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 czerwca 2024 roku (niebadane)

	Segmenty operacyjne					Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wytwarzanie	Ciepło	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	784	272	8	1 485	4 531	62	-	7 142
Sprzedaż między segmentami	831	65	212	1 321	668	246	(3 343)	-
Przychody segmentu ogółem	1 615	337	220	2 806	5 199	308	(3 343)	7 142
Rekompensaty	-	21	-	206	711	-	-	938
EBIT, w tym:	(1 596)	(138)	92	645	350	60	(42)	(629)
<i>Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć</i>	-	1	-	-	-	-	-	1
Amortyzacja	(116)	(31)	(48)	(350)	(13)	(54)	2	(610)
Odpisy aktualizujące	(1 471)	(138)	-	1	-	1	-	(1 607)
EBITDA	(9)	31	140	994	363	113	(44)	1 588
EBIT								(629)
Przychody/(koszty) finansowe							(122)	(122)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem								(751)
Podatek dochodowy							(623)	(623)
Zysk/(strata) netto za okres								(1 374)
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	15	33	133	743	18	70	-	1 012

* 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 czerwca 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	1 737	306	30	1 370	6 194	52	-	9 689
Sprzedaż między segmentami	707	196	141	1 419	2 476	206	(5 145)	-
Przychody segmentu ogółem	2 444	502	171	2 789	8 670	258	(5 145)	9 689
Rekompensaty	-	23	-	276	1 676	-	-	1 975
EBIT, w tym:	334	46	42	712	384	7	(37)	1 488
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	36	-	-	-	-	-	36
Amortyzacja	(94)	(27)	(48)	(328)	(16)	(42)	(1)	(556)
Odpisy aktualizujące	1	-	-	(2)	-	1	-	-
EBITDA	427	73	90	1 042	400	48	(36)	2 044
EBIT								1 488
Przychody/(koszty) finansowe							(354)	(354)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem								1 134
Podatek dochodowy							(294)	(294)
Zysk/(strata) netto za okres								840
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	80	40	235	646	22	62	-	1 085

* 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Razem przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów przed wyłączeniem akcyzy, w tym:	9 542	17 180
Podatek akcyzowy	(53)	(51)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	9 489	17 129
Energia elektryczna	7 929	15 490
Energia cieplna	681	719
Gaz	579	640
Uprawnienia do emisji CO ₂	117	28
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	30	133
Pozostałe towary, produkty i materiały	153	119
Przychody ze sprzedaży usług	5 755	5 456
Usługi dystrybucyjne i handlowe	5 055	4 883
Rynek Mocy	401	347
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	84	72
Opłaty za przyłączenie odbiorców	63	50
Pozostałe usługi	152	104
Pozostałe przychody	40	38
Razem przychody ze sprzedaży	15 284	22 623

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących 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. Ponadto na spadek przychodów miała wpływ sprzedaż niższego wolumenu energii elektrycznej. Spadek cen do klientów (za wyjątkiem gospodarstw domowych) jest bezpośrednio związany ze zmianą kształtowania się rynkowych cen energii elektrycznej, a zmiana wolumenu wynika z mniejszego zapotrzebowania ze strony klientów biznesowych oraz w przypadku obrotu hurtowego odmiennej w stosunku do pierwszego półrocza 2023 roku charakterystyki pracy bloków na skutek odmiennego

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

zapotrzebowania zgłaszanego przez operatora PSE. Ceny sprzedaży dla klientów z segmentu gospodarstw domowych ukształtowały się na poziomie porównywalnym z rokiem ubiegłym, co jest efektem kontynuowanych w pierwszym półroczu 2024 roku uregulowań prawnych, przy porównywalnym wolumenie sprzedanej energii elektrycznej;

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

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

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (niebadane)

	Wytwarzanie	Ciepło	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	1 131	623	18	2	7 642	73	9 489
Energia elektryczna	1 039	–	–	–	6 890	–	7 929
Energia ciepła	62	619	–	–	–	–	681
Gaz	–	–	–	–	579	–	579
Uprawnienia do emisji CO ₂	–	–	–	–	117	–	117
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	–	4	18	–	8	–	30
Pozostałe towary, produkty i materiały	30	–	–	2	48	73	153
Przychody ze sprzedaży usług	313	207	2	3 031	2 162	40	5 755
Usługi dystrybucyjne i handlowe	–	186	–	2 902	1 967	–	5 055
Rynek Mocy	284	14	2	–	101	–	401
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	–	–	–	–	84	–	84
Oplaty za przyłączanie odbiorców	–	–	–	63	–	–	63
Pozostałe usługi	29	7	–	66	10	40	152
Pozostałe przychody	5	–	1	22	5	7	40
Razem przychody ze sprzedaży	1 449	830	21	3 055	9 809	120	15 284

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (dane przekształcone niebadane)

	Wytwarzanie	Ciepło	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	3 697	670	87	1	12 611	63	17 129
Energia elektryczna	3 617	3	–	–	11 870	–	15 490
Energia ciepła	65	654	–	–	–	–	719
Gaz	–	–	–	–	640	–	640
Uprawnienia do emisji CO ₂	–	–	–	–	28	–	28
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	–	13	87	–	33	–	133
Pozostałe towary, produkty i materiały	15	–	–	1	40	63	119
Przychody ze sprzedaży usług	275	213	4	2 817	2 114	33	5 456
Usługi dystrybucyjne i handlowe	–	191	–	2 734	1 958	–	4 883
Rynek Mocy	255	20	3	–	69	–	347
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	–	–	–	–	72	–	72
Oplaty za przyłączanie odbiorców	–	–	–	50	–	–	50
Pozostałe usługi	20	2	1	33	15	33	104
Pozostałe przychody	5	5	–	19	3	6	38
Razem przychody ze sprzedaży	3 977	888	91	2 837	14 728	102	22 623

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	7 929	15 490
Sprzedaż detaliczna	6 037	10 031
Klienci strategiczni	763	2 276
Klienci biznesowi	2 557	4 287
Klienci masowi - Grupa G	2 143	2 433
Klienci masowi - MSP	566	996
Pozostali	59	88
Podatek akcyzowy	(51)	(49)
Sprzedaż hurtowa	1 593	4 934
Pozostałe	299	525

13. Rekompensaty

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Rekompensaty energia elektryczna	1 549	3 587
Rekompensaty usługi dystrybucyjne energii elektrycznej	480	654
Rekompensaty paliwo gazowe	19	12
Rekompensaty energia ciepła i usługi dystrybucyjne energii ciepłej	68	26
Razem	2 116	4 279

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

Główną przyczyną zmniejszenia wysokości rekompensat w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego był niższy poziom ceny w taryfie zatwierdzonej przez Prezesa URE w pierwszym półroczu 2024 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Amortyzacja	(1 209)	(1 089)
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe	(1 644)	(1)
Zużycie materiałów i energii	(1 802)	(2 529)
Usługi konserwacji i remontowe	(112)	(118)
Usługi dystrybucyjne	(1 626)	(1 459)
Pozostałe usługi obce	(462)	(443)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	(1 479)	(1 619)
Odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	(11)	(353)
Pozostałe podatki i opłaty	(422)	(402)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 646)	(1 572)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(25)	(56)
Odpis aktualizujący zapasy	83	1
Koszty rezerwy na umowy rodzące obciążenia	-	62
Pozostałe koszty rodzajowe	(70)	(70)
Razem koszty według rodzaju	(10 425)	(9 648)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(1)	2
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	388	409
Koszty sprzedaży	372	359
Koszty ogólnego zarządu	369	336
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7 062)	(14 775)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(16 359)	(23 317)

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

- ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych głównie w wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku testów na utratę wartości, o czym szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dodatkowo spółki Grupy ujęły w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku odpisy aktualizujące w kwocie 33 mln PLN;
- spadku kosztów zużycia materiałów i energii, głównie wskutek niższych kosztów zużywanego na potrzeby produkcji energii elektrycznej i ciepła paliwa węglowego. Na niższy koszt paliwa węglowego miała wpływ niższa cena jego nabycia będąca konsekwencją spadku rynkowych cen tego surowca;
- wzrostu kosztu usług dystrybucyjnych, co wynika ze wzrostu taryfy na usługi dystrybucyjne PSE;

- spadku kosztu obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂, głównie w efekcie niższej produkcji i odpowiednio niższej emisji CO₂;
- braku konieczności poniesienia przez Grupę TAURON w bieżącym okresie kosztów odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny. Obowiązek dokonywania odpisów w roku 2023 wynikał z zapisów ustaw obligujących zarówno wytwórców, jak i sprzedawców energii elektrycznej i gazu do odprowadzania zysków na rzecz Zarządcy Rozliczeń ponad ustawowo założoną wartość procentową marży;
- wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych, co wynika z ujęcia w kosztach pierwszego półrocza 2024 roku skutków porozumień zawartych ze stroną społeczną oraz wzrostu w 2024 roku płacy minimalnej;
- spadku wartości sprzedanych towarów i materiałów głównie w związku z niższymi poniesionymi kosztami zakupu energii elektrycznej, co głównie wynika z rynkowego spadku cen. Ponadto na niższy koszt miał wpływ zakup niższego wolumenu w efekcie niższego zapotrzebowania ze strony klientów Grupy TAURON.

15. Przychody i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(354)	(627)
Koszty odsetkowe	(342)	(438)
Wynik na instrumentach pochodnych	(167)	(469)
Różnice kursowe	34	209
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(10)	(8)
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	90	14
Przychody odsetkowe	50	53
Pozostałe	(9)	12
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(24)	(32)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(18)	(18)
Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw	(6)	(5)
Pozostałe przychody finansowe	11	6
Pozostałe koszty finansowe	(11)	(15)
Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(378)	(659)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(342)	(438)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	(36)	(21)

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

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

16. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(104)	(390)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(121)	(394)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	17	4
Odroczony podatek dochodowy	(720)	(260)
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(824)	(650)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów, w tym:	(1)	36
podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	6	33
nie podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(7)	3

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne naliczały podatek dochodowy w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej zarejestrowanej w dniu 28 grudnia 2022 roku na lata 2023-2025 przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

Wzrost obciążenia odroczonym podatkiem dochodowym związany jest w głównej mierze ze wzrostem w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku poziomu nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w spółce segmentu Wytwarzanie o kwotę 760 mln PLN, w związku z przewidywanym brakiem możliwości jego realizacji. W szczególności nie rozpoznano powyższego aktywa w zakresie ujętych, w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości, odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych, które zostały opisane szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dotyczącego wzrostu poziomu rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia	153	33 430	26 007	971	2 466	63 027
Zakup bezpośredni	-	-	-	1	1 709	1 710
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	41	41
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	956	542	24	(1 522)	-
Sprzedaż	-	(2)	(51)	(6)	(1)	(60)
Likwidacja	-	(24)	(35)	(5)	-	(64)
Nieodpłatne otrzymanie	-	36	-	-	-	36
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	13	13
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	21	21
Koszty demontażu farm wiatrowych	-	(5)	(5)	-	15	5
Pozostałe zmiany	-	1	7	(3)	-	5
Bilans zamknięcia	153	34 392	26 465	982	2 742	64 734
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	-	(14 717)	(15 665)	(724)	(49)	(31 155)
Amortyzacja za okres	-	(517)	(503)	(28)	-	(1 048)
Odpisy aktualizujące	-	(523)	(1 064)	(3)	(3)	(1 593)
Sprzedaż	-	1	50	6	-	57
Likwidacja	-	22	33	5	-	60
Pozostałe zmiany	-	(3)	-	3	6	6
Bilans zamknięcia	-	(15 737)	(17 149)	(741)	(46)	(33 673)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	153	18 713	10 342	247	2 417	31 872
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	153	18 655	9 316	241	2 696	31 061
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wytwarzanie	38	985	1 825	17	117	2 982
Ciepło	6	831	530	17	259	1 643
Odnawialne źródła energii	3	875	1 211	2	783	2 874
Dystrybucja	90	15 087	5 517	164	1 499	22 357
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16	877	233	41	38	1 205

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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	-	-	-	1	1 630	1 631
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	23	23
Rozliczenie środków trwałych w budowie	1	920	436	22	(1 379)	-
Sprzedaż	-	(1)	(42)	(6)	(2)	(51)
Likwidacja	-	(25)	(47)	(8)	-	(80)
Nieodpłatne otrzymanie	4	14	43	-	-	61
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	125	125
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	19	19
Koszty demontażu farm wiatrowych	-	2	3	-	-	5
Pozostałe zmiany	-	1	(5)	-	6	2
Bilans zamknięcia	151	32 368	25 356	939	2 242	61 056
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)						
Bilans otwarcia	-	(13 790)	(15 020)	(692)	(88)	(29 590)
Amortyzacja za okres	-	(474)	(455)	(28)	-	(957)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	(1)	(1)
Sprzedaż	-	1	42	6	-	49
Likwidacja	-	22	45	7	-	74
Pozostałe zmiany	-	-	5	-	-	5
Bilans zamknięcia	-	(14 241)	(15 383)	(707)	(89)	(30 420)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	146	17 667	9 948	238	1 732	29 731
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	151	18 127	9 973	232	2 153	30 636
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>						
Wytwarzanie	38	1 596	2 852	16	154	4 656
Ciepło	5	820	596	13	214	1 648
Odnawialne źródła energii	3	883	1 152	2	468	2 508
Dystrybucja	88	13 997	5 161	166	1 277	20 689
Inne segmenty oraz pozostała działalność	17	831	212	35	40	1 135

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 1 751 mln PLN. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych.

Segment operacyjny	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Dystrybucja	1 387	1 202
Odnawialne źródła energii	221	301
Ciepło	39	57
Wytwarzanie	28	23
Sprzedaż	28	42

Testy na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2024 roku przeprowadzono analizę przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości aktywów niefinansowych. W wyniku przeprowadzonej analizy zidentyfikowano poniższe zdarzenia rynkowe, które mogą mieć wpływ na zmianę założeń przyjmowanych w testach na utratę wartości w stosunku do założeń użytych w testach na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku, a tym samym mogące mieć wpływ na ocenę utraty wartości:

- publikacja projektu aktualizacji Krajowego planu w dziedzinie energii i klimatu (KPEiK), kluczowego dokumentu dla sektora elektroenergetycznego w Polsce;
- postępujące zmiany miksu energetycznego w Polsce, przede wszystkim w związku z dynamicznym wzrostem udziału OZE w podsektorze wytwarzania przekładają się na:
 - wzrost generacji energii elektrycznej przez elektrownie wiatrowe o 23,2% w pierwszym półroczu 2024 roku w stosunku do pierwszego półrocza 2023 roku;
 - wzrost generacji energii elektrycznej przez pozostałe odnawialne źródła energii (elektrownie zawodowe wodne, pozostałe wodne i inne odnawialne w tym fotowoltaiczne) aż o 26,7% w pierwszym półroczu 2024 roku w stosunku do pierwszego półrocza 2023 roku;
 - obserwowalny spadek produkcji energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych opalanych węglem kamiennym, który w pierwszym półroczu 2024 roku w stosunku do pierwszego półrocza 2023 roku wyniósł 7,1%;

- istotne zmiany na rynku energii elektrycznej wpływające na strukturę oraz poziomy cen energii elektrycznej w horyzoncie średnio i długoterminowym oraz zauważalny wzrost częstotliwości występowania cen ujemnych;
- obowiązujące zmiany na rynku bilansującym od dnia 14 czerwca 2024 roku, gdzie wprowadzono rozliczanie w okresach 15 minutowych, uruchomiono proces rynkowego pozyskiwania usług bilansowych oraz wprowadzono mechanizmy wyceny rezerwy operacyjnej;
- wzrost udziału generacji energii elektrycznej przez odnawialne źródła energii skutkuje zmianą struktury cen na rynku w segmencie transakcji bieżących;
- spadek średniej ceny energii elektrycznej na rynku SPOT (średnia fixing, notowania ciągle, RDS) z poziomu 510,94 PLN/MWh w 2023 roku do poziomu 373,88 PLN/MWh w pierwszym półroczu 2024 roku (-27%);
- spadek średniej ważonej wolumenem ceny energii elektrycznej dla kontraktu terminowego BASE (Y+1, według Dziennego Kursu Rozliczenia - DKR) z poziomu 641,95 PLN/MWh w 2023 roku do poziomu 461,94 PLN/MWh w pierwszym półroczu 2024 roku (-28%);
- spadek średniej ceny węgla w portach ARA w 2023 roku ze średniej na poziomie 126,54 USD/Mg do poziomu 109,17 USD/Mg w pierwszym półroczu 2024 roku (-13,7%);
- spadek średniej ważonej wolumenem ceny gazu dla kontraktu terminowego BASE (Y+1, DKR) z poziomu 267,72 PLN/MWh w 2023 roku do poziomu 168,85 PLN/MWh w pierwszym półroczu 2024 roku (-36,9%), co doprowadziło do zwiększenia konkurencyjności wytwarzania energii elektrycznej z tego paliwa i dalszego wypierania źródeł węglowych.

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

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

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

W przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku testach na utratę wartości aktywów niefinansowych Grupa wprowadziła zmianę w zakresie ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) w porównaniu do testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku. W ramach segmentu OZE Grupa zidentyfikowała następujące ośrodki wypracowujące środki pieniężne: CGU Elektrownie wodne oraz CGU Elektrownie wiatrowe i fotowoltaiczne. Grupa wprowadziła na rynek nowy produkt pt. „TAURON Nowa Energia” z gwarancją ceny oraz certyfikatem potwierdzającym wytwarzanie energii ze źródeł odnawialnych. Profil zapotrzebowania gospodarstw domowych i klientów biznesowych, do których skierowana została nowa oferta, jest skorelowany z możliwościami wytwórczymi źródeł FW i PV. Łączenie technologii w optymalnej strukturze pozwala na mitygację ryzyka oraz uzyskanie większych korzyści ekonomicznych. Energia elektryczna wytwarzana przez farmy wiatrowe oraz fotowoltaiczne oferowana w ramach nowego produktu powoduje generowanie łącznych przepływów i zgodnie z zapisami MSR 36 pkt. 68, Grupa identyfikuje połączone aktywa FW i PV jako najmniejszy zbiór aktywów generujących niezależne wpływy pieniężne.

Zidentyfikowane powyżej przesłanki utraty wartości dotyczą głównie aktywów wytwórczych Grupy z segmentu:

- Wytwarzanie: CGU Wytwarzanie-Węgiel, CGU Wytwarzanie-Biomasa,
- Ciepło: CGU ZW Katowice, CGU ZW Tychy, CGU ZW Bielsko-Biała, CGU ZW Obszar Ciepłowni Lokalnych, CGU ECI Wytwarzanie,
- OZE: CGU Elektrownie wodne, CGU Elektrownie wiatrowe i fotowoltaiczne.

Zidentyfikowane przesłanki utraty wartości nie dotyczą aktywów Grupy z segmentu Dystrybucja ze względu na funkcjonujący model taryfowy oraz równoczesny brak zmian w regulacjach Urzędu Regulacji Energetyki (URE). Zidentyfikowane i opisane powyżej przesłanki utraty wartości nie dotyczą pozostałych segmentów.

Przeprowadzone na dzień 30 czerwca 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 zidentyfikowanych CGU z segmentu Wytwarzanie, Ciepło oraz OZE 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 czerwca 2024 roku:

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

Kategoria	Opis
Węgiel	<p>Dla 2024 roku prognoza zakłada spadek cen węgla o 37,3% w stosunku do średniej ceny indeksu PSCMI1 obliczonej dla 2023 roku. Wynika to ze stabilizującej się sytuacji popytowo-podażowej na światowych rynkach węgla, w szczególności w portach ARA, wspieranej spadającymi cenami gazu ziemnego i LNG.</p> <p>W latach 2025-2040 założono średni spadek cen węgla o 4,1%. Dla tego okresu przyjęto założenie o obniżającym się popycie, spowodowanym zmniejszającą się generacją energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych oraz koniecznością uwzględniania w krajowych ścieżkach cen węgla kamiennego trendów światowych (ujęto wygaszanie kopalń węgla kamiennego, zgodnie z umową społeczną określającą terminy zamykania kopalń).</p>
Energia elektryczna	<p>Prognoza cen energii elektrycznej BASE zakłada spadek o 33,6% dla 2024 roku w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny referencyjnego kontraktu BASE (Y+1, DKR) uzyskanej w 2023 roku. W okresie 2025-2040 średnia cena BASE jest również niższa o 20,8% od średniej ważonej wolumenem ceny referencyjnej uzyskanej w 2023 roku (Y+1, DKR). Obserwowana zmiana struktury wytwarzania energii elektrycznej i wzrost udziału OZE wpływa na obniżenie cen energii elektrycznej SPOT oraz zmianę jej profilu na rynku hurtowym bardziej niż zakładano we wcześniejszych założeniach długoterminowych. Na rynku terminowym prognozowane poziomy cen BASE uwzględniają koszty wytwarzania z wysokosprawnych źródeł konwencjonalnych.</p>
CO₂	<p>W zakresie założeń cenowych dla rynku uprawnień do emisji CO₂ dokonano weryfikacji i aktualizacji bilansu systemu EU ETS oraz uwzględniono najnowsze zmiany regulacyjne i prawne. Wzięto pod uwagę zewnętrzne ankiety analityczne tak, aby założone poziomy cenowe jak najlepiej odzwierciedlały konsensus rynkowy. Przyjęto wzrostową ścieżkę cen uprawnień do emisji CO₂ w całym horyzoncie prognozy. W pierwszych trzech latach ze względu na obserwowane spowolnienie gospodarcze i krótkoterminowy spadek zapotrzebowania na CO₂ prognoza została dostosowana do bieżących poziomów rynkowych. W okresie 2027-2040 ceny CO₂ rosną o średnio 2,5% ze względu na utrzymanie planów realizacji ambitnych celów klimatycznych oraz przedłużone działanie mechanizmu Rezerwy Stabilności Rynkowej do 2030 roku. Przyjęto limity emisji CO₂ dla produkcji ciepła zgodne z rozporządzeniem Rady Ministrów, które skorygowano o poziom darmowych uprawnień.</p>
Gaz ziemny	<p>W związku z obserwowaną stabilizacją sytuacji popytowo-podażowej na światowych rynkach gazu, prognoza zakłada spadek ceny w 2024 roku o 32,5% w porównaniu do średniej ważonej wolumenem ceny referencyjnego kontraktu BASE (Y+1, DKR) uzyskanej w 2023 roku. W latach 2025-2040 dalszy spadek cen gazu średniorocznie o 2,4%. Dla podanego okresu przyjęto założenia o długotrwałym zapełnianiu luki popytowej na omawiany surowiec w Europie poprzez stabilne przepływy gazu z Norweskiego Szelfu Kontynentalnego oraz dostawy LNG. Polska realizowała będzie import gazu poprzez Baltic Pipe oraz dwa terminale LNG (oddanie do użytkowania terminala FSRU w Gdańsku jest planowane w perspektywie 2027/2028 roku), czego efektem będzie wysoka korelacja cen gazu w Polsce z indeksami europejskimi.</p>
Rynek Mocy	<p>Założono płatności za moc do końca 2028 roku dla istniejących jednostek węglowych niespełniających kryterium EPS 550 (dla których jednostkowa emisyjność przekracza 550 kg/MWh). Dla jednostek, które zawarły kontrakty wieloletnie do dnia 31 grudnia 2019 roku, a nie spełniają kryterium EPS 550 założono utrzymanie płatności do końca obowiązywania kontraktu.</p> <p>Zgodnie z osiągniętym porozumieniem Rady Europejskiej z dnia 17 października 2023 roku w zakresie reformy modelu rynku energii założono wprowadzenie derogacji w zakresie obowiązywania limitów emisji CO₂ w jednostkach ubiegających się o wsparcie z Rynku Mocy i w konsekwencji wydłużenie okresu możliwego wsparcia dla tego typu jednostek z czerwca 2025 roku do końca 2028 roku. W prognozach założono przychody z Rynku Mocy po 2025 roku w konsekwencji wydłużenia wsparcia do końca 2028 roku. Przychody z tego tytułu dotyczą 5 bloków klasy 200 MW w Oddziałach Jaworzno III i Łaziska oraz bloków w Oddziale Siersza i Łągisza w latach 2025-2028. Dodatkowo w latach 2026-2027 założono przychody z Rynku Mocy dla bloku nr 2 w Oddziale Jaworzno II, a w roku 2028 dla bloku nr 1 w Oddziale Jaworzno II. Ponadto 3 bloki klasy 200, dla których nie założono zawarcia kontraktu mocowego, przypisano do roli bloków rezerwowych, co wiąże się z uzyskaniem przez te bloki przychodów za rezerwowanie, których wysokość jest zależna od dyspozycyjności pozostałych jednostek Spółki. Przyjęta średnia cena w wydłużonym okresie wynosi 322,65 PLN/kWh, przy czym założono spadek cen w kolejnych latach począwszy od 2027 roku średnio o 22% r/r.</p> <p>Dla wydłużonego okresu funkcjonowania założono, że praca bloków determinowana będzie zapotrzebowaniem w KSE.</p>

Okres ekonomicznej użyteczności jednostek wytwórczych	<p>W CGU Wytwarzanie-Węgiel oraz w CGU Wytwarzanie-Biomasa zmianie uległy planowane okresy funkcjonowania jednostek wytwórczych.</p> <p>W odniesieniu do testów CGU opracowanych na dzień 31 grudnia 2023 roku skrócono pracę bloku 10 w Elektrowni Łagisza oraz zmieniono okresy eksploatacji jednostek niebędących Jednostkami Wytwórczymi Centralnie Dysponowanymi w Oddziale Jaworzno II.</p> <p>Poniżej wykaz założeń w zakresie przyjętych do testów CGU okresów ekonomicznej użyteczności dla jednostek wytwórczych:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Elektrownia Jaworzno II – blok 1 (CGU-Biomasa) do 2028 roku, blok 2 do 2027 roku, blok 3 do 2025 roku; - Elektrownia Jaworzno III – bloki 1, 2, 3, 4, 5 i 6 do roku 2028; - Elektrownia Nowe Jaworzno – blok 7 do 2040 roku; - Elektrownia Łagisza – blok 10 do roku 2029; - Elektrownia Łaziska – bloki 9, 10, 11 i 12 do roku 2028; - Elektrownia Siersza – bloki 1 i 2 do roku 2028. <p>Skrócenie okresu eksploatacji bloku 10 w Elektrowni Łagisza wynika z następujących czynników:</p> <ul style="list-style-type: none"> - znaczne obniżenie jednostkowej marży na sprzedaży energii elektrycznej, będącej wynikiem aktualizacji ścieżek cenowych, powodujące brak możliwości uzyskiwania dodatknych wyników finansowych na poziomie działalności operacyjnej po 2029 roku; - zakończenie w 2028 roku wsparcia z Rynku Mocy; - zakończenie obowiązywania umowy na dostawy ciepła do TAURON Ciepło Sp. z o.o. z końcem 2029 roku (plany inwestycyjne Grupy TAURON zakładają powstanie nowego źródła, które przejmie obowiązki ciepłownicze elektrowni Łagisza). <p>Zmiana czasu pracy Oddziału Jaworzno II podyktowana została koniecznością zapewnienia dostaw ciepła do SCE Jaworzno III do końca 2028 roku oraz koniecznością dostawy pary technologicznej na potrzeby bloku 910 MW w Jaworznie.</p> <p>Zgodnie z aktualnym harmonogramem realizacji inwestycji polegającej na budowie nowego dedykowanego źródła pary technologicznej dla wskazanego bloku zakłada się rozpoczęcie eksploatacji źródła początkiem 2028 roku.</p> <p>Na dzień 30 czerwca 2024 roku dla pozostałych jednostek wytwórczych przyjęto okres funkcjonowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - CGU ZW Katowice, CGU ZW Tychy, CGU ZW Bielsko-Biała, CGU ZW Obszar Ciepłowni Lokalnych, CGU ECI Wytwarzanie: zakłady wytwórcze do roku 2049; - CGU Elektrownie wodne do roku 2072; - CGU Elektrownie wiatrowe i fotowoltaiczne do roku 2055 (zmiana względem testów na dzień 31 grudnia 2023 roku wynika z oddania do użytku nowych elektrowni).
	Regulacyjne usługi systemowe
Świadcstwa pochodzenia energii	<p>Przyjęto ścieżkę cenową dla świadectw pochodzenia oraz obowiązki umorzenia w kolejnych latach na bazie zapisów ustawy o OZE oraz prognozy bilansu systemu. Prognoza cen zielonych certyfikatów zakłada spadek o 51,2% dla 2024 roku w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny indeksu TGEozea uzyskanej w 2023 roku. W okresie 2025-2030 prognoza cen zielonych certyfikatów rośnie średniorocznie o 13,5%. Dla błękitnych certyfikatów założono nieznaczny wzrost cen o 0,3% dla roku 2024 względem średnioważonej wolumenem ceny indeksu TGEozebio ukształtowanej w roku 2023. W okresie 2025-2030 prognoza cen błękitnych certyfikatów zakłada średnioroczny spadek o 2,7%. Prognoza cen białych certyfikatów zakłada wzrost ceny w roku 2024 o 13,6%, względem średniorocznej ceny ważonej wolumenem ukształtowanej w 2023 roku. W okresie 2025-2030 prognoza cen białych certyfikatów rośnie średniorocznie o 0,9%.</p>
OZE	<p>W zakresie segmentu OZE uwzględniono istniejące systemy wsparcia (system świadectw pochodzenia, system aukcyjny, system taryf gwarantowanych FIT/FIP, system gwarancji pochodzenia), z których najistotniejsze znaczenie ma system świadectw pochodzenia. W ramach tego systemu, dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o OZE określającej mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w tego typu źródłach. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia.</p>
Wynagrodzenia	<p>Założono wzrost wynagrodzeń w oparciu o wzrost płacy minimalnej oraz przyjętą stopę inflacji z efektem na kolejne lata prognozy finansowej.</p>
WACC	<p>Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla poszczególnych CGU między 7,94%-9,77% w ujęciu nominalnym po opodatkowaniu. Metodologia kalkulacji stopy dyskontowej nie uległa zmianie w stosunku do testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku.</p>

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

Wyniki testów na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 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 obciążły w głównej mierze koszt własny sprzedaży.

Odpis aktualizujący ujęty 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	31 grudnia 2023		
		(niebadane)		Stan na 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024
CGU Wytwarzanie-Węgiel	TAURON Wytwarzanie S.A.			19	(1 473)
CGU Wytwarzanie-Biomasa		9,77%	11,47%	(8)	-
CGU ZW Katowice	TAURON Ciepło Sp. z o.o.			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.

Analiza wrażliwości

W tabelach poniżej zaprezentowano oszacowany wpływ zmiany kluczowych czynników na wartość odzyskiwalną testowanych CGU. Dla aktywów wytwarzających energię elektryczną z konwencjonalnych źródeł energii analizowanym kluczowym czynnikiem jest Clean Dark Spread („CDS”) z uwagi na to, że zmiana cen energii elektrycznej z reguły jest konsekwencją zmian cen węgla i uprawnień do emisji CO₂.

CDS jest to wysokość marży pierwszego stopnia uzyskiwana przez elektrownie węglowe bądź elektrociepłownie wyliczona jako różnica ceny energii elektrycznej oraz modelowych kosztów zmiennych (koszt paliwa, koszt CO₂) związanych z produkcją energii elektrycznej z węgla.

W ramach analizy wrażliwości uwzględniono zmianę struktury CDS z uwagi na planowane stopniowe wyłączenie z eksploatacji bloków klasy 200 MW w okresie do roku 2028 zgodnie z założeniami przyjętymi do testów.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość odzyskiwalną		
		CGU Wytwarzanie-Węgiel	CGU ZW Katowice	CGU ZW Tychy
Zmiana CDS w okresie prognozy	+1%	5	7	3
	-1%	-5	-7	-3
Zmiana przychodu z tytułu usług bilansowania mocy	+1%	7	n.d.	n.d.
	-1%	-7		
Zmiana cen ciepła w okresie prognozy	+1%	n.d.	32	17
	-1%		-32	-17
Zmiana WACC (netto)	+1 p.p.	-	-16	-16
	-1 p.p.	-9	18	18

Dla pozostałych CGU z obszaru Ciepło dla których nie stwierdzono utraty wartości, analizę wrażliwości przedstawia poniższa tabela.

Parametr	Zmiana założenia wyrównująca wartość odzyskiwalną z wartością bilansową		
	CGU ZW Bielsko-Biała	CGU OCL	CGU ECI Wytwarzanie
Zmiana CDS w okresie prognozy	-1,6%	n.d.	n.d.
Zmiana cen ciepła w okresie prognozy	-0,3%	-1,5%	-0,4%
Zmiana WACC (netto)	0,34 p.p.	7,25 p.p.	0,72 p.p.

Dla aktywów wytwarzających energię elektryczną ze źródeł odnawialnych analizowanym kluczowym czynnikiem jest cena energii elektrycznej z uwagi na jej bezpośredni wpływ na przepływy pieniężne danego CGU.

Parametr	Zmiana założenia wyrównująca wartość odzyskiwalną z wartością bilansową		
	CGU Wytwarzanie- Biomasa	CGU Elektrownie wodne	CGU Elektrownie wiatrowe i fotowoltaiczne
Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy	4,9%	-3,2%	-17,1%
Zmiana WACC (netto)	-6,63 p.p.	0,88 p.p.	3,49 p.p.

18. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (niebadane)

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Służebności przesylu	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	-	-	-	-	-	-	7	7
Rozliczenie praw do użytkowania aktywów w przygotowaniu	-	-	-	-	-	7	(7)	-
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	213	-	6	1	-	-	-	220
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	49	5	26	1	-	-	-	81
Likwidacja	(16)	-	(1)	-	-	-	-	(17)
Pozostałe zmiany	-	2	-	-	-	3	-	5
Bilans zamknięcia	1 239	1 136	310	21	14	230	8	2 958
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(143)	(202)	(91)	(6)	(4)	(52)	-	(498)
Amortyzacja za okres	(26)	(16)	(11)	(1)	(3)	(5)	-	(62)
Odpisy aktualizujące	(3)	(31)	-	-	-	(1)	-	(35)
Likwidacja	1	-	-	-	-	-	-	1
Bilans zamknięcia	(171)	(249)	(102)	(7)	(7)	(58)	-	(594)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	850	927	188	13	10	168	8	2 164
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	1 068	887	208	14	7	172	8	2 364

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

	Grunty	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Służebności przesylu	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	-	-	-	-	-	-	6	6
Rozliczenie praw do użytkowania aktywów w przygotowaniu	-	-	-	-	-	5	(5)	-
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	40	-	5	-	1	-	-	46
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	15	2	14	2	-	-	-	33
Likwidacja	(2)	-	(2)	-	(2)	-	-	(6)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	4	-	4
Bilans zamknięcia	849	1 138	266	18	11	184	6	2 472
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(102)	(167)	(71)	(4)	(5)	(44)	-	(393)
Amortyzacja za okres	(19)	(17)	(12)	(1)	(2)	(4)	-	(55)
Likwidacja	-	-	-	-	1	-	-	1
Bilans zamknięcia	(121)	(184)	(83)	(5)	(6)	(48)	-	(447)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	694	969	178	12	7	131	5	1 996
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	728	954	183	13	5	136	6	2 025

19. Wartość firmy

Segment operacyjny	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Dystrybucja	26	26
Razem	26	26

Testy na utratę wartości

Analiza przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości firmy na dzień 30 czerwca 2024 roku nie wykazała konieczności przeprowadzenia testu w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy segmentu Dystrybucja.

20. Świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂

20.1. Długoterminowe świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	21	-	21	-	-	-
Reklasyfikacja	(13)	(8)	(21)	(42)	(13)	(55)
Bilans zamknięcia	24	-	24	-	-	-

20.2. Krótkoterminowe świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	114	482	596	329	2 906	3 235
Wytworzenie we własnym zakresie	22	-	22	106	-	106
Umorzenie	(194)	(620)	(814)	(465)	(3 133)	(3 598)
Reklasyfikacja	13	8	21	42	13	55
Bilans zamknięcia	62	465	527	257	138	395

21. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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	-	-	-	66	66
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	62	3	(65)	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	(90)	-	-	(90)
Bilans zamknięcia	18	1 471	286	76	1 851
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(11)	(873)	(143)	-	(1 027)
Amortyzacja za okres	(1)	(91)	(7)	-	(99)
Odpisy aktualizujące	-	(1)	(15)	-	(16)
Sprzedaż/Likwidacja	-	90	-	-	90
Bilans zamknięcia	(12)	(875)	(165)	-	(1 052)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	7	626	140	75	848
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	6	596	121	76	799

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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	-	-	-	60	60
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	119	12	(131)	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	(26)	(1)	-	(27)
Bilans zamknięcia	18	1 300	270	96	1 684
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(8)	(785)	(132)	-	(925)
Amortyzacja za okres	(1)	(70)	(6)	-	(77)
Sprzedaż/Likwidacja	-	26	1	-	27
Bilans zamknięcia	(9)	(829)	(137)	-	(975)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	10	422	127	167	726
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	9	471	133	96	709

22. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

	Stan na 30 czerwca 2024 lub za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023 lub za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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)	1 631	1 202	2 833	1 656	1 209	2 865
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	229	1 048	1 277	297	874	1 171
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	4	173	177	88	182	270
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(1 963)	(191)	(2 154)	(1 998)	(271)	(2 269)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(1 956)	(30)	(1 986)	(1 967)	(32)	(1 999)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(539)	(1 599)	(2 138)	(554)	(1 392)	(1 946)
<i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i>	(108)	(277)	(385)	(108)	(368)	(476)
Razem aktywa netto	(642)	460	(182)	(599)	420	(179)
Udział w aktywach netto (50%)	(321)	230	(91)	(300)	210	(90)
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	190	190	-	169	169
Przychody ze sprzedaży	785	1 187	1 972	578	2 257	2 835
Zysk (strata) netto, w tym:	(43)	31	(12)	(60)	127	67
<i>Amortyzacja</i>	<i>(31)</i>	<i>(57)</i>	<i>(88)</i>	<i>(31)</i>	<i>(81)</i>	<i>(112)</i>
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	<i>1</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	<i>(73)</i>	<i>(16)</i>	<i>(89)</i>	<i>(83)</i>	<i>(27)</i>	<i>(110)</i>
<i>Podatek dochodowy</i>	<i>-</i>	<i>(9)</i>	<i>(9)</i>	<i>-</i>	<i>(31)</i>	<i>(31)</i>
Rozpoznany udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	15	15	-	63	63

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

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.

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

TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział na poziomie 50% w kapitale spółki i w organie stanowiącym wykonywany poprzez TAURON 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 321 mln PLN.

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wartości bilansowej 448 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 2 stycznia 2024 roku przedstawiciel Spółki, w obecności komornika protokolującego czynność doręczenia, pozostawił w siedzibie wspólnika wiodącego Grupy ArcelorMittal, tj. AM Global Holding S.à r.l. z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga („Wspólnik Wiodący”) oświadczenie o przyjęciu przez Spółkę oferty kupna przez Wspólnika Wiodącego 3 293 403 udziałów w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o., stanowiącej wspólne przedsięwzięcie Spółki oraz Grupy ArcelorMittal, za kwotę 598 mln PLN („Cena Sprzedaży”), na podstawie zawartej w dniu 11 sierpnia 2014 roku umowy wspólników pomiędzy spółkami z Grupy TAURON a spółkami z Grupy ArcelorMittal („Umowa Wspólników”). W Umowie Wspólników strony złożyły sobie nawzajem nieodwołalne oferty kupna i sprzedaży udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. a każda ze stron miała prawo przyjąć nieodwołalną ofertę kupna złożoną przez drugą ze stron w sytuacjach i na warunkach określonych w Umowie Wspólników. Oświadczenie zostało złożone w związku z materializacją dnia 31 grudnia 2023 roku jednej z przesłanek wskazanych w Umowie Wspólników, która uprawnia Spółkę do skorzystania przez nią z oferty kupna złożonej jej w Umowie Wspólników. Zgodnie z Umową Wspólników przeniesienie własności udziałów następuje w momencie uznania rachunku bankowego wskazanego przez Spółkę kwotą równą Cenie Sprzedaży, co powinno nastąpić nie później niż 30 dnia roboczego od przyjęcia oferty przez Spółkę, czyli od dnia złożenia oświadczenia Wspólnikowi Wiodącemu.

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

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

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

Na dzień bilansowy Grupa wycenia posiadane udziały w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. metodą praw własności, na poziomie 190 mln PLN. Na dzień bilansowy Grupa oceniła, że założenia do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku są nadal aktualne i nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2024 roku.

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

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

Po dniu bilansowym, w dniu 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.

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 czerwca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023		Termin spłaty	Stopa oprocentowania
	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość bilansowa		
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	747	448	726	357	30.06.2033	stała
Razem, w tym:	747	448	726	357		
Długoterminowe		448		357		

24. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Instrument	Metodologia ustalania wartości godziwej	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń		
IRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych opartych o zmienną stopę procentową oraz o stałą stopę procentową. Dane wejściowe stanowi krzywa stóp procentowych z serwisu Refinitiv.	Instrumenty IRS (Interest Rate Swap) służą zabezpieczeniu części ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj.: <ul style="list-style-type: none"> • odsetek od kredytu o wartości nominalnej 750 mln PLN, na okresy rozpoczynające się odpowiednio od lipca 2020 roku, wygasające w grudniu 2024 roku; • odsetek od obligacji i kredytu o łącznej wartości nominalnej 2 420 mln PLN, na okresy rozpoczynające się w grudniu 2019 roku, wygasające kolejno do 2029 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w PLN, równocześnie otrzymując płatności według zmiennej stopy procentowej w PLN.
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń		
CCIRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych strumienia płaconego i strumienia otrzymywanego, w dwóch różnych walutach, wyrażona w walucie wyceny. Dane wejściowe stanowią krzywe stóp procentowych, basis spready oraz fixing NBP dla odpowiednich walut z serwisu Refinitiv.	Instrumenty pochodne CCIRS (Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed) polegają na wymianie płatności odsetkowych od łącznej kwoty nominalnej 500 mln EUR. Termin zapadalności transakcji upływa w lipcu 2027 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w PLN, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w EUR. Instrumenty pochodne CCIRS mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji.
Forward/futures towarowy	Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ , energii elektrycznej oraz innych towarów ustalana jest w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub w oparciu o przepływy pieniężne stanowiące różnicę pomiędzy indeksem referencji cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu.	Instrumenty pochodne (forward/futures) towarowe obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ i innych towarów.
Forward walutowy	Różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Dane wejściowe stanowią fixing NBP i krzywa stóp procentowych implikowana z transakcji fx swap dla odpowiedniej waluty z serwisu Refinitiv.	Instrumenty pochodne typu forward walutowy obejmują transakcje terminowe mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

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

Wycenę instrumentów pochodnych na poszczególne dni bilansowe prezentuje poniższa tabela.

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2023			
	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających
	Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania		
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń								
IRS	263	-	25	238	299	-	28	271
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	-	(13)	(13)	-	-	(9)	(9)	-
Forward/futures towarowy	286	(290)	(4)	-	125	(125)	-	-
Forward walutowy	-	(736)	(736)	-	-	(679)	(679)	-
Razem	549	(1 039)			424	(813)		
Długoterminowe	180	(177)			149	(169)		
Krótkoterminowe	369	(862)			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 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Należność z tytułu rekompensat	835	1 919
Udziały i akcje	214	225
Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	4	3
Inne należności finansowe, w tym:	130	580
Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane	81	531
Dywidendy należne	32	32
Pozostałe	17	17
Razem	1 183	2 727
Długoterminowe	262	278
Krótkoterminowe	921	2 449

Należności z tytułu rekompensat dotyczą w głównej mierze:

- rekompensat spółek segmentu Sprzedaż w zakresie dostaw energii elektrycznej za rok 2023 oraz okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku w łącznej kwocie 631 mln PLN,
- rekompensat spółki segmentu Dystrybucja w zakresie sprzedaży usługi dystrybucyjnej za rok 2023 oraz za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku w kwocie 194 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.

Spadek kwoty wadiów, kaucji, zabezpieczeń przekazanych związany jest w głównej mierze z częściowym zwrotem kaucji pieniężnej, przekazanej przez Spółkę na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego („BGK”) w celu zabezpieczenia wiarygodności BGK wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a BGK oraz ORLEN S.A. (dawniej: PGNiG S.A.), w związku z uznaniem przez BGK gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Spółki do kwoty 300 mln PLN (nota 51) oraz częściową spłatą pożyczki przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. Na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku kwota wniesionej kaucji, będąca zabezpieczeniem powyższej umowy pożyczki, wynosiła odpowiednio 11 mln PLN i 346 mln PLN. Po dniu bilansowym, w dniu 3 lipca 2024 roku pozostała kwota kaucji w wysokości 11 mln PLN została zwrócona na rachunek Spółki.

26. Pozostałe aktywa niefinansowe

26.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym:	819	615
<i>związane z budową farm wiatrowych i fotowoltaicznych</i>	789	587
Należność z tytułu korekty Odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Cen	–	35
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	29	32
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	22	2
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	8	8
Pozostałe	14	15
Razem	892	707

26.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zaliczki na dostawy, w tym:	140	127
<i>związane z dostawą węgla</i>	129	123
Koszty rozliczane w czasie, w tym:	150	67
<i>Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe</i>	87	18
<i>Koszty pozyskania umów i koszty rabatów</i>	35	31
<i>Usługi informatyczne i telekomunikacyjne</i>	10	12
Pozostałe, w tym:	101	13
<i>Utworzenie odpisów na ZFŚS</i>	46	–
<i>Należność z tytułu korekty Odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Cen</i>	35	–
Razem	391	207

27. Odroczony podatek dochodowy

	Stan na 30 czerwca 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	2 114	2 019
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług	813	964
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	181	139
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	4	7
pozostałe	21	37
Razem	3 133	3 166
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	1 116	945
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	718	608
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług	412	863
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	747	493
od strat podatkowych	2	54
z tytułu nieodpłatnie otrzymanej infrastruktury energetycznej i otrzymanych opłat przyłączeniowych	5	6
pozostałe	44	58
Razem	3 044	3 027
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 085)	(314)
Rozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 959	2 713
Po skompensovaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczony Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	369	759
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(1 543)	(1 212)

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek, które począwszy od 2023 roku tworzą Podatkową Grupę Kapitałową, zostały skompensowane, ze względu na fakt, iż spółki te składają od 2023 roku wspólną deklarację podatkową.

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W wyniku przeprowadzonej na dzień bilansowy oceny nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1 085 mln PLN głównie w zakresie spółki z segmentu Wytwarzanie.

28. Zapasy

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Wartość brutto		
Węgiel	991	1 375
Prawa do emisji CO ₂	11	11
Pozostałe zapasy	297	298
Razem	1 299	1 684
Odpis		
Węgiel	(93)	(176)
Pozostałe zapasy	(25)	(25)
Razem	(118)	(201)
Wartość netto		
Węgiel	898	1 199
Prawa do emisji CO ₂	11	11
Pozostałe zapasy	272	273
Zapasy wyceniane według wartości netto możliwej do uzyskania	1 181	1 483
Zapasy wyceniane w wartości godziwej - Prawa do emisji CO ₂	3	-
Zapasy razem	1 184	1 483

Na dzień bilansowy odpis aktualizujący wartość posiadanych zapasów paliwa węglowego w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. (segment Wytwarzanie) wynosi 93 mln PLN. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku Grupa:

- częściowo wykorzystała w kwocie 156 mln PLN utworzony na dzień 31 grudnia 2023 roku odpis aktualizujący, w związku ze zużyciem zapasów węgla do produkcji,
- zaktualizowała na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość odpisu, zwiększając go o kwotę 73 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 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Wartość brutto		
Należności od odbiorców, w tym:	4 004	5 324
<i>Doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej</i>	1 350	2 120
Należności dochodzone na drodze sądowej	294	265
Razem	4 298	5 589
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(70)	(82)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(187)	(166)
Razem	(257)	(248)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	3 934	5 242
Należności dochodzone na drodze sądowej	107	99
Razem, w tym:	4 041	5 341
Krótkoterminowe	4 041	5 341

30. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Należności z tytułu podatku VAT	420	793
Pozostałe	1	1
Razem	421	794

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	489	1 084
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	190	392
<i>zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.</i>	137	217
<i>środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)</i>	37	172
<i>rachunki bankowe związane z otrzymanymi dotacjami</i>	11	2
Zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	(6)	(20)
Cash pool	(11)	(15)
Różnice kursowe i pozostałe	-	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	472	1 048

32. Kapitał własny

32.1. Kapitał podstawowy

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku (według najlepszej wiedzy Spółki)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Skarb Państwa	526 848 384	2 634	30,06%	30,06%
KGHM Polska Miedź S.A.	182 110 566	911	10,39%	10,39%
Nationale - Nederlanden Otarty Fundusz Emerytalny	88 742 929	444	5,06%	5,06%
Pozostali akcjonariusze	954 847 515	4 774	54,49%	54,49%
Razem	1 752 549 394	8 763	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji, wartość nominalna akcji oraz struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy Spółki, nie uległy zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2023 roku.

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

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

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

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

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

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

32.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

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

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

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

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

32.6. Udziały niekontrolujące

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

33. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i>
Kredyty i pożyczki	5 845	9 203
Obligacje niepodporządkowane	4 871	4 854
Obligacje podporządkowane	1 947	1 918
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 662	1 440
Razem	14 325	17 415
Długoterminowe	12 407	15 317
Krótkoterminowe	1 918	2 098

34.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 30 czerwca 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	4 688	4 688	12	880	220	757	513	2 306
	stała	1 075	1 075	37	535	65	66	75	297
Razem PLN		5 763	5 763	49	1 415	285	823	588	2 603
Razem			5 763	49	1 415	285	823	588	2 603
			82						
Razem			5 845						

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
			97						
Razem			9 203						

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

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty / Termin obowiązania	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Konsorcja banków	zmiennie	PLN	2026-2027	-	2 567
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie	PLN	2024	-	749
			2024-2033	1 003	1 001
			2024	20	61
	stałe		2024-2027	89	103
Europejski Bank Inwestycyjny		PLN	2025-2040	404	404
			2025-2040	1 220	1 222
	zmiennie		2026-2041	1 225	1 226
Intesa Sanpaolo S.p.A.	zmiennie	PLN	2024	770	772
SMBC BANK EU AG	stałe	PLN	2025	500	500
Erste Group Bank AG	zmiennie	PLN	2026	506	506
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	zmiennie	PLN	2024-2027	8	10
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	stałe	PLN	2024-2030	67	67
	zmiennie		2024-2037	22	-
Pozostałe kredyty i pożyczki				11	15
Razem				5 845	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 przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Klasyfikacja powyższego finansowania jest oparta na terminie dostępności finansowania, tj. dacie obowiązywania umów, która przypada na lata 2026-2027.

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

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

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

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

Kredytodawca	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	
	Ciążenie	Spłata
Konsorcja banków	150	(2 710)
Bank Gospodarstwa Krajowego	250	(1 000)
Europejski Bank Inwestycyjny	-	(56)
Pozostałe umowy	22	(3)
Razem, w tym:	422	(3 769)
Przepływy pieniężne	422	(3 769)

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

Podpisanie umowy kredytu

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

Kredyty w rachunku bieżącym

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

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

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

34.2. Wyemitowane obligacje

Emitent	Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa	
						Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	500	2024-2028	501	501
				420	2024-2029	421	421
	Obligacje serii A (TPE1025)	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000	2025	1 011	1 011
	Euroobligacje	stałe	EUR	500	2027	2 201	2 192
Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy międzynarodowi	stałe	EUR	168	2029	737	729
Obligacje niepodporządkowane						4 871	4 854
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	400	2031 ²	401	401
				190	2034 ²	781	775
	Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	EUR	400	2030 ²	408	396
			PLN	350	2030 ²	357	346
Obligacje podporządkowane						1 947	1 918
Razem wyemitowane obligacje						6 818	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 zmienne 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 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 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
do 1 roku	132	122
od 1 do 5 lat	489	434
od 5 do 10 lat	561	472
od 10 do 20 lat	1 020	813
powyżej 20 lat	987	831
Wartość niezdyktowana opłat leasingowych	3 189	2 672
Dyskonto	(1 527)	(1 232)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	1 662	1 440
Umowy leasingu niespełniające warunków uznania za leasing finansowy zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania	1 662	1 440

35. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	701	743
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy pracownicze	16	11
Razem	717	754
Długoterminowe	639	650
Krótkoterminowe	78	104

Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)				Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)			
	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	313	166	264	743	252	88	232	572
Koszty bieżącego zatrudnienia	8	3	7	18	6	1	6	13
Zyski i straty aktuarialne	(25)	(12)	(14)	(51)	4	12	5	21
Wyplacone świadczenia	(12)	(4)	(11)	(27)	(11)	(3)	(10)	(24)
Koszty odsetek	7	5	6	18	7	4	7	18
Bilans zamknięcia	291	158	252	701	258	102	240	600
Długoterminowe	261	152	219	632	232	97	209	538
Krótkoterminowe	30	6	33	69	26	5	31	62

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 czerwca 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 wycenie rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa uwzględniła zwiększenie poziomu stopy dyskontowej o 0,5 p.p. w stosunku do założeń przyjętych przez aktuarium, z 5,2% do poziomu 5,7%.

Pozostałe główne założenia przyjęte przez aktuarium 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 rekułtywację terenu

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)		
	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekułtywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekułtywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	9	210	219	4	139	143
Odwrocenie dyskonta	-	6	6	-	5	5
Zmiana stopy dyskontowej	(1)	(10)	(11)	1	16	17
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	-	13	13	-	-	-
Wykorzystanie	-	(1)	(1)	-	(6)	(6)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(10)	(10)
Bilans zamknięcia	8	218	226	5	144	149
Długoterminowe	8	187	195	5	133	138
Krótkoterminowe	-	31	31	-	11	11

W stosunku do stanu dzień 31 grudnia 2023 roku nie zmieniły się założenia do wyceny powyższych rezerw, poza zmianą stopy dyskonta z poziomu 5,2% do poziomu 5,7%.

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 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu	195	194
Pozostałe rezerwy	11	15
Razem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	206	209

36.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych

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

36.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych

W ramach rezerwy na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych Grupa ujmuje następujące rezerwy tworzone przez spółki z segmentu Wytwarzanie, Ciepło i Odnawialne źródła energii, których saldo na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiło:

- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych i fotowoltaicznych – 151 mln PLN;
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych – 45 mln PLN;
- rezerwa na koszty związane z rekultywacją składowisk odpadów – 22 mln PLN.

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)		
	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji CO ₂	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji CO ₂	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	3 439	305	3 744	3 128	564	3 692
Utworzenie	1 497	154	1 651	1 619	341	1 960
Rozwiązanie	(18)	(23)	(41)	-	(8)	(8)
Wykorzystanie	(620)	(302)	(922)	(3 133)	(565)	(3 698)
Bilans zamknięcia	4 298	134	4 432	1 614	332	1 946

W związku ze zmianą przepisów prawa zmieniających od 2024 roku termin umorzenia uprawnień do emisji CO₂ za dany rok, który został przedłużony z 30 kwietnia do 30 września kolejnego roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku w ramach rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu emisji za rok 2023 w wysokości 2 801 mln PLN.

38. Pozostałe rezerwy

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)					Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)				
	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem	
Bilans otwarcia	75	35	574	149	833	75	200	126	401	
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	-	-	(103)	10	(93)	3	(21)	31	13	
Wykorzystanie	(1)	(18)	(435)	(7)	(461)	-	(91)	(6)	(97)	
Pozostałe zmiany	-	-	-	1	1	-	-	(6)	(6)	
Bilans zamknięcia	74	17	36	153	280	78	88	145	311	
Długoterminowe	-	-	-	11	11	-	2	21	23	
Krótkoterminowe	74	17	36	142	269	78	86	124	288	

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 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Pozostałe rezerwy	269	818
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu	31	25
Razem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	300	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 czerwca 2024 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 74 mln PLN i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 8 mln PLN;
- Ciepło – 30 mln PLN;
- Dystrybucja – 36 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	-	-	(21)	-	(21)
Wykorzystanie	(18)	(18)	(41)	(50)	(91)
Bilans zamknięcia	17	17	29	59	88
Długoterminowe	-	-	-	2	2
Krótkoterminowe	17	17	29	57	86

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa rozpoznała rezerwy na umowy rodzące obciążenia w kwocie 17 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 sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, Grupa wykorzystwała rezerwę w kwocie 18 mln PLN, w związku z realizacją kontraktów.

38.3. Rezerwa na obniżenie płatności dla odbiorców

Na dzień 30 czerwca 2024 roku saldo rezerwy na obniżenie płatności dla odbiorców wynosiło 36 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 sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, w związku z rozpoczęciem rozliczania począwszy od stycznia 2024 roku w ostatnim okresie rozliczeniowym za rok 2023 kwoty 125,34 PLN dla uprawnionych klientów, Grupa częściowo wykorzystwała rezerwę w kwocie 435 mln PLN.

Ponadto Grupa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku rozwiązała częściowo rezerwę w kwocie 103 mln PLN. Rozwiązanie ma związek ze skutkami wydanych dla TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE S. z o.o. w dniu 27 lutego 2024 roku interpretacji indywidualnych przepisów prawa podatkowego, zgodnie z którymi kwota 125,34 PLN jest kwotą brutto, a więc zawiera w sobie kwotę podatku VAT. Tym samym każde rozliczenie kwoty 125,34 PLN skutkuje dokonywaniem obniżenia kwoty podatku VAT należnego z tytułu realizowanych transakcji sprzedaży energii elektrycznej. Prawo pomniejszenia podatku VAT należnego zgodnie z powyższymi interpretacjami przekłada się na pomniejszenie 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 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rezerwa na podatek od nieruchomości			
Wytwarzanie	Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące aktywów stanowiących infrastrukturę kolejową.	14	14
Dystrybucja	Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące majątku sieciowego.	30	30
Rezerwa na wzrost wynagrodzenia za służebności przesyłu			
Dystrybucja	Rezerwa dotyczy ryzyka zwiększonych opłat za służebność przesyłu dla infrastruktury energetycznej zlokalizowanej na terenach nadleśnictw, w związku ze zmianą charakteru gruntów z terenów leśnych na grunty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku spółka z segmentu Dystrybucja wykorzystwała rezerwę w wysokości 3 mln PLN.	7	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 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	62	229
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	41	78
Otrzymane zaliczki na rekompensaty	–	141
Pozostałe	21	10
Dotacje rządowe	589	566
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	516	492
Rozliczenie wyceny kredytów i pożyczek preferencyjnych	41	41
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	20	22
Pozostałe	12	11
Razem	651	795
Długoterminowe	598	606
Krótkoterminowe	53	189

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku spółki segmentu Sprzedaż rozliczyły w pełni otrzymane na podstawie przepisów prawa zaliczki na rekompensaty dotyczące obrotu energii elektrycznej, co zostało opisane szerzej w notce 9 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

39.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	169	81
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	89	43
Opłaty z tytułu ochrony środowiska	7	13
Pozostałe	32	26
Razem	297	163
Długoterminowe	1	1
Krótkoterminowe	296	162

40. Zobowiązania wobec dostawców

Segment operacyjny	Stan na 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i>
Wytwarzanie	251	671
Ciepło	61	152
Odnawialne źródła energii	21	23
Dystrybucja, w tym:	653	629
<i>wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.</i>	<i>545</i>	<i>491</i>
Sprzedaż	405	546
Pozostałe	55	67
Razem	1 446	2 088

41. Zobowiązania inwestycyjne

Segment operacyjny	Stan na 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i>
Wytwarzanie	10	40
Ciepło	16	58
Odnawialne źródła energii	86	46
Dystrybucja	306	265
Sprzedaż	6	25
Pozostałe	243	273
Razem	667	707
Długoterminowe	138	152
Krótkoterminowe	529	555

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 4 852 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 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Dystrybucja	Budowa nowych przyłączy	3 094	1 867
	Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	412	742
Odnawialne źródła energii	Budowa farm fotowoltaicznych	322	241
	Budowa farm wiatrowych	280	663
Ciepło	Rozbudowa źródeł ciepła o nowe moce	49	74

42. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

Na dzień 30 czerwca 2024 roku spółki Grupy posiadały należności z tytułu podatku dochodowego w łącznej kwocie 36 mln PLN, w tym kwota 35 mln PLN dotyczy spółki TAURON Wytwarzanie S.A. i wynika z rozliczenia podatku dochodowego za rok bieżący.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wyniosły 11 mln PLN, w tym kwota 7 mln PLN dotyczy spółki TAURON Dystrybucja Pomiarów Sp. z o.o. i wynika z rozliczenia podatku dochodowego za rok bieżący.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, podobnie jak w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku, TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne rozliczały podatek dochodowy w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej. Spółki TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Dystrybucja Pomiarów Sp. z o.o. nie wchodzi w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej.

43. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	413	743
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	143	207
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	34	58
Pozostałe	20	22
Razem	610	1 030

44. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	147	225
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	100	19
Wadła, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	69	83
Zobowiązania z tytułu rekompensat	-	278
Pozostałe	65	67
Razem	381	672
Długoterminowe	46	32
Krótkoterminowe	335	640

45. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów	1 248	1 049
Nadpłaty od klientów	730	603
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	404	334
Pozostałe	114	112
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	11	330
Odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Cen	-	330
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	11	-
Razem	1 259	1 379

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

46. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

46.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)
Zmiana stanu należności	2 832	(2 828)
Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców	1 300	(922)
Zmiana stanu należności z tytułu rekompensat	1 084	(1 713)
Zmiana stanu innych należności finansowych	450	(194)
Pozostałe korekty	(2)	1
Zmiana stanu zapasów	284	(531)
Bilansowa zmiana stanu zapasów	299	(520)
Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych	(15)	(11)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 479)	(37)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców	(642)	(559)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych	(291)	(106)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	(120)	306
Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	(420)	359
Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych	(17)	(47)
Korekta pozostałych zobowiązań finansowych o wycenę gwarancji	8	14
Pozostałe korekty	3	(4)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	382	878
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	(369)	202
Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	373	360
Zmiana stanu praw do emisji CO ₂ długo i krótkoterminowych	138	227
Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych	37	30
Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	204	58
Pozostałe korekty	(1)	1
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	(92)	2 099
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	(10)	2 174
Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne i prawa do użytkowania	(40)	(65)
Korekta o otrzymane dotacje i zwrócone dotacje	(42)	(10)
Zmiana stanu rezerw	135	(1 818)
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	105	(1 797)
Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody	37	(16)
Korekta o zmianę rezerw ujmowaną z niefinansowymi aktywami trwałymi	(5)	(5)
Pozostałe korekty	(2)	-
Zmiana stanu zabezpieczeń przekazanych do IRGiT	14	487
Razem	2 076	(1 750)

Podatek dochodowy zapłacony

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku podatek dochodowy zapłacony wykazany w ramach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wyniósł 42 mln PLN. Spółki Grupy zapłaciły 145 mln PLN z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku, z czego najistotniejsza kwota 122 mln PLN została zapłacona przez spółkę TAURON Wytwarzanie S.A. z tytułu zaliczek na podatek dochodowy za miesiące styczeń – maj 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 sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku podatek dochodowy zapłacony wykazany w ramach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wyniósł 31 mln PLN. Spółki Grupy zapłaciły 589 mln PLN z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku, z czego najistotniejsza kwota 302 mln PLN została zapłacona przez Podatkową Grupę Kapitałową, z tytułu zaliczek na podatek dochodowy za pierwszy kwartał 2023 roku. Dodatkowo spółki Grupy otrzymały zwrot podatku z tytułu rozliczenia za rok 2022 w kwocie 558 mln PLN.

46.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 751)	(1 644)
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	(87)	(60)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(31)	(187)
Zmiana stanu zaliczek	(204)	(58)
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(34)	(144)
Pozostałe	1	(7)
Razem	(2 106)	(2 100)

46.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata kredytów/pożyczek

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Splata transz kredytów:		
Konsorcja banków	(2 710)	(4 140)
Bank Gospodarstwa Krajowego	(1 000)	-
Europejski Bank Inwestycyjny	(56)	(56)
Pozostałe	(3)	(3)
Razem	(3 769)	(4 199)

Odsetki zapłacone

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Odsetki zapłacone od kredytów	(224)	(280)
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(42)	(46)
Odsetki zapłacone od leasingu	(5)	(4)
Razem	(271)	(330)
stanowiące wydatek inwestycyjny	(33)	(16)
stanowiące wydatek finansowy	(238)	(314)

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 sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku zapłacone odsetki stanowiące koszty finansowania zewnętrznego, które podlegały kapitalizacji w wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wyniosły 33 mln PLN, natomiast w okresie porównywalnym 16 mln PLN.

Zaciągnięte kredyty

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Uruchomienie finansowania w ramach umów kredytów:		
Bank Gospodarstwa Krajowego	250	750
Konsorcja banków	150	2 440
Europejski Bank Inwestycyjny	-	1 200
Pozostałe	22	4
Razem	422	4 394

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

47. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	4 992		7 820	
Należności od odbiorców	4 041	4 041	5 341	5 341
Lokaty i depozyty	4	4	3	3
Należność z tytułu rekompensat	835	835	1 919	1 919
Inne należności finansowe	112	112	557	557
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 455		1 814	
Instrumenty pochodne	286	286	125	125
Udziały i akcje	214	214	225	225
Pożyczki udzielone	448	448	357	357
Inne należności finansowe	18	18	23	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	489	489	1 084	1 084
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	263	263	299	299
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	190		169	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	190		169	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	6 900		10 102	
Aktywa trwałe	1 080		953	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	190		169	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	448		357	
Instrumenty pochodne	180		149	
Pozostałe aktywa finansowe	262		278	
Aktywa obrotowe	5 820		9 149	
Należności od odbiorców	4 041		5 341	
Instrumenty pochodne	369		275	
Pozostałe aktywa finansowe	921		2 449	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	489		1 084	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	15 157		19 442	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	71	71	73	73
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	5 774	5 778	9 130	9 142
Wyemitowane obligacje	6 818	6 619	6 772	6 590
Zobowiązania wobec dostawców	1 450	1 450	2 092	2 092
Pozostałe zobowiązania finansowe	130	130	424	424
Zobowiązania inwestycyjne	667	667	707	707
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	147	147	225	225
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	100	100	19	19
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 039		813	
Instrumenty pochodne	1 039	1 039	813	813
3 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	1 663		1 441	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 663		1 441	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	17 859		21 696	
Zobowiązania długoterminowe	12 768		15 670	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	12 407		15 317	
Instrumenty pochodne	177		169	
Zobowiązania inwestycyjne	138		152	
Pozostałe zobowiązania finansowe	46		32	
Zobowiązania krótkoterminowe	5 091		6 026	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 918		2 098	
Zobowiązania wobec dostawców	1 446		2 088	
Zobowiązania inwestycyjne	529		555	
Instrumenty pochodne	862		644	
Pozostałe zobowiązania finansowe	335		640	
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1		1	

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

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

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 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 czerwca 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 roszczerzają powództwa poprzez zgłaszanie roszczeń odszkodowawczych i roszczeń z kar umownych związanych z wypowiedzeniem umów bądź składają odrębne pozwy o zapłatę odszkodowań.

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

W sprawie z powództw spółek Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zostały wydane wyroki częściowe i wstępne (wyrok z dnia 25 lipca 2019 roku w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. oraz wyrok z dnia 6 marca 2020 roku, uzupełniony przez sąd w dniu 8 września 2020 roku w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o.), w których sądy ustaliły, że oświadczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. oraz zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony. Sądy uznały ponadto, żądania Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zapłaty odszkodowania za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądziły o wysokości ewentualnego odszkodowania. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelacje od wyroków. Zarówno w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. jak i Talia Sp. z o.o. Sądy Apelacyjne oddaliły apelacje spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Wyroki Sądów Apelacyjnych, a w konsekwencji wyroki wydane przez sądy pierwszej instancji są prawomocne. Wyroki te nie zasądza od Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. żadnego odszkodowania na rzecz powodów. Nie zgadzając się z wyrokami Sądów Apelacyjnych, Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w obu sprawach złożyła skargi kasacyjne. W sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o. w dniu 28 lutego 2023 roku Sąd Najwyższy przyjął skargę kasacyjną do rozpoznania. Dnia 29 września 2023 roku odbyło się posiedzenie niejawnie Sądu Najwyższego w składzie 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. do Sądu Okręgowego w Gdańsku. Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez Amon Sp. z o.o. na rzecz Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. łącznej kwoty 62 mln PLN z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz kosztami procesu, na co składają się żądanie zapłaty kar umownych w kwocie 56 mln PLN, naliczonych na podstawie umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszów oraz żądanie zapłaty odszkodowania w kwocie 6 mln PLN z tytułu niewykonywania umowy sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszów, zawartych pomiędzy Amon Sp. z o.o. oraz Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w dniu 23 grudnia 2009 roku. Wniesienie pozwu przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wynika z faktu, że po dniu wydania wyroku przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku, tj. po dniu 17 listopada 2022 roku oddalającego apelację Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., Amon Sp. z o.o., pomimo skierowania wezwania przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., nie wykonał obowiązku wynikającego z prawomocnego wyroku poprzez przystąpienie do realizowania ww. umów z Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Postanowieniem z dnia 2 maja 2023 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku postanowił pozostawić pozew Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. bez nadawania dalszego biegu. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podjęła i planuje podjąć kolejne kroki prawne wobec tej decyzji sądu, która w ocenie spółki wydana została bez podstawy prawnej. Żaden z przepisów procedury cywilnej nie przewiduje pozostawienia złożonego prawidłowo i opłaconego pozwu, z którego wprost wynika żądanie rozstrzygnięcia sporu o charakterze sprawy cywilnej, bez nadawania mu dalszego biegu. Sprawa w toku. Sąd Apelacyjny uwzględnił zażalenie Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., w wyniku czego Sąd pierwszej instancji będzie zobligowany do uzasadnienia postanowienia o pozostawieniu pozwu spółki bez nadawania mu biegu, a spółka rozważy wówczas zaskarżenie tej decyzji w drodze zażalenia.

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

W sprawie z wniosku spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. o udzielenie zabezpieczenia roszczeń o ustalenie, że wypowiedzenia umów długoterminowych złożonych przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. są bezskuteczne, Sąd Apelacyjny w Warszawie w dniu 6 listopada 2019 roku częściowo uwzględnił wniosek o zabezpieczenie poprzez nakazanie Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wykonywania w całości postanowień umów na dotychczasowych warunkach, zgodnie z ich treścią, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia jest prawomocne. Postanowienie to nie przesądza merytorycznie o zasadności powództwa, co może nastąpić dopiero w prawomocnym wyroku, a jedynie tymczasowo reguluje stosunki stron na czas trwania postępowania.

Pozostałe postępowania toczą się przed sądami pierwszej instancji (w tym jedno postępowanie, które zostało skierowane mocą wyroku sądu drugiej instancji do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji).

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 180 mln PLN, spółki grupy Wind Invest – 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 pozewów 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. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, do Spółki nie zostało doręczone zawiadomienie o wyznaczeniu terminu rozprawy apelacyjnej.

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

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

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

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

W zakresie postępowań wszczętych przez Prezesa UOKiK i zakończonych wydaniem decyzji zobowiązujących wobec spółek z segmentu Sprzedaż w sprawach o uznanie postanowień wzorca umów za niedozwolone w związku ze stosowaniem 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 czerwca 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 nieuregulowanym statusie ze względu na brak szczegółowej ewidencji nieuregulowanych gruntów i w konsekwencji brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty potencjalnych roszczeń. Biorąc jednak pod uwagę dotychczasową historię zgłoszonych roszczeń i koszty ponoszone z tego tytułu w latach ubiegłych, ryzyko związane z koniecznością poniesienia istotnych kosztów z tego tytułu można uznać za niewielkie.

Na zgłoszone spory sądowe na dzień bilansowy zostały utworzone rezerwy w wysokości 74 mln PLN ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozostałych rezerw (nota 38.1).

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

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

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

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

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

51. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

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

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stana na 31 grudnia 2023
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji	17 000	18 506
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych	1 990	1 990
Gwarancje korporacyjne	921	1 169
Weksle in blanco	682	622
Poręczenia udzielone	441	270
Gwarancje bankowe	432	293
Zastawy na udziałach*	190	169
Pozostałe	21	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 czerwca 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 w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (tzw. NSV). Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 mln EUR (725 mln PLN), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy private placement, którzy nabyli wyemitowane obligacje;
- gwarancje korporacyjne i poręczenia udzielone na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umów zawartych w związku z realizacją projektów OZE. Na dzień bilansowy wartość zabezpieczeń z tego tytułu w ramach gwarancji korporacyjnych wynosi łącznie 42 mln EUR (183 mln PLN), a w ramach poręczeń udzielonych łącznie 336 mln PLN;
- gwarancja bankowa do kwoty 300 mln PLN wystawiona na zlecenie Spółki oraz poręczenie udzielone przez Spółkę do maksymalnej kwoty 54 mln PLN na zabezpieczenie wierzytelności BGK wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a BGK oraz ORLEN S.A. (dawniej: PGNiG S.A.), z terminem obowiązywania zabezpieczeń do dnia 11 marca 2025 roku.

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

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

Rodzaj zabezpieczenia	Opis
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji	<p>W dniu 15 czerwca 2023 roku podpisane zostało przez Spółkę oświadczenie o poddaniu się egzekucji na zabezpieczenie zobowiązań Spółki wobec Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”) do kwoty 6 000 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2027 roku.</p> <p>Zobowiązania spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. wobec IRGiT zabezpieczone zostały oświadczeniem o poddaniu się egzekucji podpisanym przez TAURON Wytwarzanie S.A. do kwoty 2 000 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2025 roku.</p>
Gwarancje bankowe	<p>Na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku obowiązywały gwarancje bankowe w łącznej wysokości odpowiednio 101 mln PLN i 280 mln PLN.</p> <p>Po dniu bilansowym na rzecz IRGiT wystawione zostały aneksy do gwarancji bankowych stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji obowiązują gwarancje bankowe w łącznej wysokości 94 mln PLN, z terminami ważności przypadającymi maksymalnie do dnia 9 października 2024 roku.</p>

Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających 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 30 czerwca 2024 roku Grupa zdeponowała na rachunku IRGiT uprawnienia do emisji CO₂ w łącznej ilości 1 473 000 ton na zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu należnych wpłat na depozyt zabezpieczający, w tym uprawnienia do emisji CO₂ będące własnością:

- Spółki w ilości 368 000 ton oraz
- spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w ilości 1 105 000 ton przeniesione na mocy opisanej powyżej umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy oraz porozumienia zawartego pomiędzy Spółką i spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

Po dniu bilansowym, w dniu 3 września 2024 roku uprawnienia do emisji CO₂ w ilości 340 000 ton będące własnością Spółki zostały zwrócone na rachunek Spółki i nie stanowią już przedmiotu przewłaszczenia.

Zabezpieczenie środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji

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

52. Informacja o podmiotach powiązanych

52.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami

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

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Przychody	198	130
Koszty	(372)	(204)

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

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

52.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

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

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

Przychody i koszty

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Przychody	1 857	2 638
Koszty	(4 016)	(4 152)

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023
Należności *	502	665
Zobowiązania	779	1 042

*Na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, odpowiednio w wysokości 2 mln PLN oraz 5 mln PLN.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku, największymi klientami Grupy byli: PSE S.A., ENERGA-OPERATOR S.A., Polska Grupa Górnicza 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 powiązanych.

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

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

52.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	4	16	8	11
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	2	11	7	11
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2	5	1	-
Rada nadzorcza jednostki	-	1	-	1
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	-	1	-	1
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	10	34	7	30
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	8	33	7	29
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1	-	-	-
Inne	1	1	-	1
Razem	14	51	15	42

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 czerwca 2024 roku.

53. Pozostałe istotne informacje

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

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

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

W ocenie Grupy TAURON pośrednią konsekwencją wojny, która miała bądź mogła mieć wpływ na Grupę TAURON w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku jest przedłużenie na pierwszą i drugą połowę roku 2024 regulacji krajowych nakierowanych na ograniczanie wzrostów cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych. Wpływ najistotniejszych zmian przepisów prawa na sytuację finansową i wyniki Grupy został opisany szerzej w nocie 9 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 63 strony.

Katowice, dnia 10 września 2024 roku

Grzegorz Lot – Prezes Zarządu

Piotr Gołębiowski – Wiceprezes Zarządu

Michał Orłowski – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków