

TAURON Polska Energia S.A.

Kwartalna informacja finansowa

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	6

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE 7

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnej informacji finansowej oraz zmiany stosowanych zasad rachunkowości i zmiany prezentacji	7
2. Istotne zmiany wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach	7
3. Przychody ze sprzedaży	8
4. Koszty według rodzaju	9
5. Przychody i koszty finansowe	9
6. Udziały i akcje	10
7. Pożyczki udzielone	11
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12
9. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	13
10. Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	14
11. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15
12. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	15
13. Pozostałe istotne informacje	15
14. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	17

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	3	10 869	8 853
Koszt sprzedanych towarów i usług	4	(10 821)	(8 755)
Zysk brutto ze sprzedaży		48	98
Koszty sprzedaży	4	(8)	(7)
Koszty ogólnego zarządu	4	(18)	(27)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		(3)	(2)
Zysk operacyjny		19	62
Przychody odsetkowe od pożyczek	5	219	68
Koszty odsetkowe od zadłużenia	5	(242)	(115)
Aktualizacja wartości pożyczek	5	(63)	(18)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	5	(75)	(41)
Strata przed opodatkowaniem		(142)	(44)
Podatek dochodowy		(17)	33
Strata netto		(159)	(11)
Wycena instrumentów zabezpieczających		(90)	159
Podatek dochodowy		17	(30)
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(73)	129
Łączne całkowite dochody		(232)	118
Strata na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowa i rozdwniona ze straty netto		(0,09)	(0,01)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne		17	19
Prawa do użytkowania aktywów		12	13
Udziały i akcje	6	15 716	15 716
Pożyczki udzielone	7	11 114	11 172
Instrumenty pochodne		340	390
Pozostałe aktywa finansowe		1	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		15	-
Pozostałe aktywa niefinansowe		17	19
		27 232	27 329
Aktywa obrotowe			
Zapasy		368	72
Należności od odbiorców		2 590	4 070
Należności z tytułu podatku dochodowego		79	79
Pożyczki udzielone	7	3 024	2 368
Instrumenty pochodne		389	459
Pozostałe aktywa finansowe		306	35
Pozostałe aktywa niefinansowe		158	601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	420	1 039
		7 334	8 723
SUMA AKTYWÓW		34 566	36 052
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		8 763	8 763
Kapitał zapasowy		3 009	3 009
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		377	450
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)		(61)	98
		12 088	12 320
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	9	15 809	14 754
Instrumenty pochodne		19	10
Pozostałe zobowiązania finansowe		6	8
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		4	4
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	14
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	10	2	28
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		5	4
		15 845	14 822
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	9	3 350	3 316
Zobowiązania wobec dostawców		1 037	3 249
Instrumenty pochodne		379	331
Pozostałe zobowiązania finansowe		82	146
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	302	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	12	1 283	1 593
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	10	169	253
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		31	22
		6 633	8 910
Zobowiązania razem		22 478	23 732
SUMA PASYWÓW		34 566	36 052

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2023 ROKU (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	8 763	3 009	450	98	12 320
Strata netto	-	-	-	(159)	(159)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(73)	-	(73)
Łączne całkowite dochody	-	-	(73)	(159)	(232)
Stan na 31 marca 2023 roku (niebadane)	8 763	3 009	377	(61)	12 088

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata przed opodatkowaniem		(142)	(44)
Amortyzacja		4	4
Odsetki		180	45
Aktualizacja wartości pożyczek		63	18
Różnice kursowe		(35)	48
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		(17)	(18)
Zmiana stanu kapitału obrotowego		(681)	(99)
Podatek dochodowy zapłacony		-	(67)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(628)	(113)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie udziałów w spółce zależnej		-	(1 061)
Udzielenie pożyczek		(54)	(169)
Pozostałe		-	(8)
Razem płatności		(54)	(1 238)
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek		27	36
Spłata udzielonych pożyczek		-	1
Razem wpływy		27	37
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(27)	(1 201)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata kredytów		(1 725)	(1 185)
Odsetki zapłacone		(79)	(30)
Provizje zapłacone		(2)	(8)
Spłata zobowiązań leasingowych		(3)	(2)
Razem płatności		(1 809)	(1 225)
Zaciągnięte kredyty		3 550	3 796
Razem wpływy		3 550	3 796
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		1 741	2 571
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 086	1 257
Różnice kursowe netto		22	(2)
Środki pieniężne na początek okresu	8	(321)	(2 319)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8	765	(1 062)
o ograniczonej możliwości dysponowania	8	50	44

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

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

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Kwartałna informacja finansowa została sporządzona przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, jakie zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów które weszły w życie 1 stycznia 2023 roku (opisanych w nocy 8 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku), których wprowadzenie w ocenie Zarządu nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

Zmiana prezentacji

Począwszy od sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku Spółka dokonała zmiany prezentacji przekazanych zabezpieczeń na depozytach transakcyjnych i zabezpieczających w ramach rozliczeń z Izłą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Powyższe zabezpieczenia prezentowane były przed zmianą prezentacji w ramach środków pieniężnych. Po zmianie prezentacji, zmiana stanu tych zabezpieczeń została zaprezentowana w ramach przepływów z działalności operacyjnej Spółki. Dane porównywalne za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku zostały odpowiednio przekształcone.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (dane zatwierdzone niebadane)	Zmiana prezentacji zabezpieczeń przekazanych IRGiT	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (dane przekształcone niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(85)	(14)	(99)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(99)	(14)	(113)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 271	(14)	1 257
Środki pieniężne na początek okresu	(2 163)	(156)	(2 319)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	(892)	(170)	(1 062)
o ograniczonej możliwości dysponowania	214	(170)	44

2. Istotne zmiany wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania polityki rachunkowości największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań oraz zdarzeń w poszczególnych obszarach. W bieżącym okresie nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż te przedstawione w dalszej części niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

3. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 781	8 762
Energia elektryczna	8 999	6 299
Uprawnienia do emisji CO ₂	1 305	2 099
Gaz	458	361
Pozostałe	19	3
Przychody ze sprzedaży usług	88	91
Rynek Mocy	33	53
Usługi handlowe	43	31
Pozostałe	12	7
Razem przychody ze sprzedaży	10 869	8 853

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących towarów:

- Energia elektryczna – wzrost przychodów o 2 700 mln PLN ma głównie związek z realizacją sprzedaży energii elektrycznej w wyższej cenie średnio o 96%, przy jednoczesnej realizacji sprzedaży niższego wolumenu o 27%. Wyższe ceny sprzedaży wynikają z uwarunkowań rynkowych i widocznego w pierwszym kwartale 2022 roku wzrostu cen energii dla kontraktów zawieranych dla dostaw w roku 2023. Spadek wolumenu jest wypadkową realizacji sprzedaży niższego wolumenu energii elektrycznej do spółek sprzedażowych Grupy, w tym do TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. ze względu na niższe zapotrzebowanie w roku 2023 oraz braku zakupu wolumenu dla spółek wytwórczych Grupy w celu zabezpieczenia realizacji zawartych przez nie kontraktów, co miało miejsce w 2022 roku;
- Gaz – wzrost przychodów o 97 mln PLN ma głównie związek ze znacznym wzrostem cen o przeciętnie 63%, przy jednoczesnej realizacji niższego wolumenu sprzedaży o średnio 22%. Niższy wolumen sprzedaży wynika z niższego zapotrzebowania na gaz, głównie w spółce TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

Przychody w zakresie uprawnień do emisji CO₂ w bieżącym okresie są niższe w stosunku do okresu porównywalnego głównie ze względu na fakt, iż część sprzedaży do spółek wytwórczych Grupy na cele pokrycia potrzeb umorzeniowych za rok 2022 miała miejsce w kwietniu 2023 roku, tj. po dniu bilansowym, a w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku sprzedaż do spółek wytwórczych Grupy wyniosła 1 305 mln PLN. W okresie porównywalnym całość pozostałych uprawnień pod umorzenie za rok 2021 została nabyta i odsprzedana spółkom w pierwszym kwartale 2022 roku, a przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ wyniosły 1 495 mln PLN. Dodatkowo, w okresie porównywalnym w związku z wystąpieniem zdarzenia jednorazowego w postaci awarii bloku 910 MW w Jaworznie, Spółka mając na celu wykorzystanie powstałej w związku z awarią nadwyżki uprawnień na cele umorzeniowe innej instalacji Grupy oraz dopasowanie terminu dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, dokonała sprzedaży 1 717 000 EUA z jednoczesnym odkupem tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23. Przychody ze sprzedaży powyższych uprawnień wyniosły 604 mln PLN.

TAURON Polska Energia S.A. działa jako agent, który odpowiada za koordynowanie i nadzór nad działaniami w zakresie zakupu, dostaw i transportu paliw. Spółka kupuje węgiel od jednostek spoza Grupy TAURON (w okresie porównywalnym również z Grupy, tj. od spółki TAURON Wydobycie S.A., która została zbyta na rzecz Skarbu Państwa i nad którą Spółka utraciła kontrolę w dniu 31 grudnia 2022 roku), natomiast sprzedaż następuje do spółek powiązanych, z tym że w ramach prowadzonych działań zmierzających do wydzielenia z Grupy węglowych aktywów wytwórczych spółka TAURON Wytwarzanie S.A. przejmuje funkcję samodzielnego zakupu paliw na własne potrzeby. Spółka rozpoznaje w przychodach z tytułu sprzedaży usług handlowych przychód z tytułu usługi pośrednictwa - organizacji dostaw. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku wartość paliw zakupionych, a następnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 626 mln PLN. Z tytułu usługi organizacji dostaw Spółka rozpoznała przychód w wysokości 12 mln PLN.

4. Koszty według rodzaju

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>
Odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	(289)	-
Rynek Mocy	(33)	(53)
Koszty świadczeń pracowniczych	(29)	(24)
Pozostałe usługi obce	(14)	(13)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych	(4)	(4)
Koszty reklamy	(5)	(5)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od odbiorców	14	(1)
Razem koszty według rodzaju	(360)	(100)
Koszty sprzedaży	8	7
Koszty ogólnego zarządu	18	27
Wartość sprzedanej energii	(8 702)	(6 312)
Wartość pozostałych sprzedanych towarów	(1 785)	(2 377)
Koszt sprzedanych towarów i usług	(10 821)	(8 755)

Koszty odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w kwocie 289 mln PLN wynikają z *Ustawy z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku*, która narzuciła m.in. na przedsiębiorstwa obrotu energią elektryczną obowiązek przekazywania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny, z przeznaczeniem na wypłatę rekompensat, które ustanowiła ww. ustawa.

Wzrost wartości sprzedanej energii elektrycznej wynika w głównej mierze z realizacji zakupu po wyższych średnich cenach energii elektrycznej o 90% aniżeli w roku poprzedzającym, przy równocześnie niższym zakupie wolumenu energii elektrycznej o 27%. W celu zabezpieczenia potrzeb Grupy zakup energii elektrycznej realizowany był głównie od kontrahentów spoza Grupy, na rynku terminowym i SPOT, po wyższych cenach w efekcie zmiany rynkowych trendów cenowych obserwowalnych w roku 2022 dla kontraktów zawieranych dla dostaw realizowanych w następnych latach. Ponadto spadek wolumenu nabytej przez Spółkę energii elektrycznej wynika z braku realizacji zakupu energii elektrycznej na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A., która samodzielnie dokonuje zakupu energii elektrycznej na rynku.

Spadek wartości pozostałych sprzedanych towarów jest wypadkową ujęcia niższej wartości sprzedanych uprawnień do emisji CO₂ w konsekwencji niższych przychodów ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ w pierwszym kwartale 2023 roku oraz wzrostu wartości sprzedanego gazu, co jest związane przede wszystkim ze znacznym wzrostem cen zakupu gazu o przeciętnie 64%, przy jednoczesnej realizacji niższego wolumenu zakupu o średnio 22%.

5. Przychody i koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>
Przychody odsetkowe od pożyczek	219	68
Koszty odsetkowe	(242)	(115)
Aktualizacja wartości pożyczek	(63)	(18)
Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym:	(75)	(41)
Wynik na instrumentach pochodnych	(146)	28
Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym	(4)	(6)
Różnice kursowe	29	(64)
Pozostałe przychody finansowe	52	6
Pozostałe koszty finansowe	(6)	(5)
Razem, w tym:	(161)	(106)
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(180)	(107)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	19	1

Wzrost przychodów odsetkowych od pożyczek w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku w stosunku do okresu porównywalnego wynika głównie ze wzrostu kwoty udzielonych pożyczek.

Wzrost kosztów odsetkowych wynika z wyższego poziomu wykorzystania finansowania zewnętrznego oraz wzrostu stóp bazowych. Zmiana stóp bazowych jest częściowo kompensowana poprzez zawarte instrumenty zabezpieczające IRS. Kwota kosztów odsetkowych wykazana w tabeli uwzględnia powyższy efekt zabezpieczenia.

Strata na instrumentach pochodnych związana jest w głównej mierze ze spadkiem w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku wyceny walutowych instrumentów pochodnych.

6. Udziały i akcje

Lp.	Spółka	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2022		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Spółki zależne konsolidowane							
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	7 830	(7 830)	–	7 830	(7 830)	–
2	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	1 928	(1 224)	704	1 928	(1 224)	704
3	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	1 940	–	1 940	1 940	–	1 940
4	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.	600	–	600	600	–	600
5	TAURON Dystrybucja S.A.	10 512	–	10 512	10 512	–	10 512
6	TAURON Nowe Technologie S.A.	650	–	650	650	–	650
7	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	614	–	614	614	–	614
8	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	130	–	130	130	–	130
9	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	41	–	41	41	–	41
10	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	90	(90)	–	90	(90)	–
11	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	40	–	40	40	–	40
12	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	28	(24)	4	28	(24)	4
13	TAURON Inwestycje Sp. z o.o.	36	(36)	–	36	(36)	–
14	Pozostałe	5	–	5	5	–	5
Wspólne przedsięwzięcia							
15	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	416	–	416	416	–	416
Spółki wyceniane w wartości godziwej							
16	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna	4	n.d.	4	4	n.d.	4
17	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna	46	n.d.	46	46	n.d.	46
18	Pozostałe	10	n.d.	10	10	n.d.	10
Razem		24 920	(9 204)	15 716	24 920	(9 204)	15 716

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie posiadanych przez Spółkę udziałów i akcji w innych podmiotach.

Testy na utratę wartości

Na dzień bilansowy wykonana została analiza zmian w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ oraz bieżącej sytuacji rynkowej i ich wpływu na założenia oraz długoterminowe prognozy uwzględnione w ramach testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Przeprowadzona analiza wskazała na utrzymanie wysokiego poziomu ryzyka rynkowego, spadki cen energii elektrycznej skorelowane ze spadkami surowców energetycznych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku w stosunku do średnich cen ww. produktów w czwartym kwartale 2022 roku, w szczególności:

- cena uprawnień do emisji CO₂ wzrosła o około 15% w porównaniu ze średnią ceną w czwartym kwartale 2022 roku, co wynikało m.in. z utrzymującej się ograniczonej podaży w zakresie funkcjonowania mechanizmu Rezerwy Stabilizacji Rynkowej (MSR) oraz nieznacznie większego zapotrzebowania na jednostki EUA;
- średnioważona wolumenem cena referencyjnego kontraktu rocznego gazu ziemnego GAS_BASE_Y-24 notowanego na Towarowej Giełdzie Energii S.A. była niższa o 45,06% w stosunku do ceny w czwartym kwartale 2022 roku. Głównym czynnikiem tak gwałtownych spadków w pierwszym kwartale 2023 roku było utrzymanie przez kraje europejskie wysokich stanów magazynowych, zwiększone dostawy skroplonego gazu ziemnego oraz istotny spadek zużycia;
- średnia cena węgla w portach ARA dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego była niższa o 34,27% w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w czwartym kwartale 2022 roku. Spowodowane to było: wysokimi temperaturami względem norm sezonowych, zwiększoną produkcją energii z OZE oraz wzrostem stanu zapasów węgla w portach ARA, które na początku 2023 roku osiągnęły poziom 6,4 mln ton;
- średnia cena energii elektrycznej na rynku terminowym w Polsce dla produktu BASE_Y-24 spadła w stosunku do średniej ceny tego kontraktu notowanego w czwartym kwartale 2022 roku o około 18%. Zmiana ta była zgodna ze zmianami cen surowców energetycznych. W pierwszym kwartale 2023 roku Polska była per saldo importermem energii z krajów ościennych, ze względu na wyższe ceny SPOT.

Po przeprowadzeniu analiz uwzględniających powyższe zjawiska o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, że mieszczą się one w założeniach cenowych kalkulowanych w czwartym kwartale 2022 roku i tym samym nie wpływają na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem informacji dostępnych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

TAURON Polska Energia S.A.
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
(w mln PLN)

Z tego względu uznano, że wyniki ostatnich testów na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach oraz analiz w zakresie wyceny pożyczek przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku są aktualne.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2022 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w notcie 10 sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Wyniki przeprowadzonych testów oraz analiza w zakresie wyceny pożyczek udzielonych

Wynik przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, testów na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach wskazał na utratę wartości udziałów w spółce TAURON Inwestycje Sp. z o.o.

Spółka	WACC* przyjęty w testach na dzień		Wartość odzyskiwalna udziałów	Kwota ujętego odpisu aktualizującego wartość udziałów
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2022
TAURON Inwestycje Sp. z o.o.	10,92%	n.d.	(59)	(36)
Razem				(36)

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

Przeprowadzone analizy w zakresie udzielonego spółkom zależnym finansowania, oparte o przyszłe przepływy pieniężne spółek zależnych, wykazały również zasadność obniżenia wartości bilansowej pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A. oraz TAURON Inwestycje Sp. z o.o. w łącznej kwocie 960 mln PLN.

Spółka	Wartość odzyskiwalna pożyczek wewnątrzgrupowych	Kwota ujętego obniżenia wartości pożyczek wewnątrzgrupowych
	Stan na 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2022
TAURON Wytwarzanie S.A.	5 986	(882)
TAURON Inwestycje Sp. z o.o.	(59)	(78)
Razem		(960)

7. Pożyczki udzielone

	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2022		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13 813	(392)	13 421	13 260	(368)	12 892
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	11 168	(152)	11 016	11 093	(151)	10 942
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	2 645	(240)	2 405	2 167	(217)	1 950
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	717	n.d.	717	648	n.d.	648
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	502	n.d.	502	442	n.d.	442
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	215	n.d.	215	206	n.d.	206
Razem	14 530	(392)	14 138	13 908	(368)	13 540
Długoterminowe	11 264	(150)	11 114	11 321	(149)	11 172
Krótkoterminowe	3 266	(242)	3 024	2 587	(219)	2 368

TAURON Polska Energia S.A.
Kwartałna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
(w mln PLN)

Pożyczki udzielone spółkom zależnym

Spółka	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2022			
	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	12 518	11 168	(152)	11 016	12 360	11 093	(151)	10 942
TAURON Wytwarzanie S.A.	5 676	4 400	(100)	4 300	5 564	4 317	(96)	4 221
TAURON Dystrybucja S.A.	5 496	5 427	(26)	5 401	5 460	5 444	(27)	5 417
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	980	979	(16)	963	981	980	(17)	963
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	160	157	(1)	156	160	157	(1)	156
TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	96	95	(1)	94	96	96	(2)	94
TAURON Nowe Technologie S.A.	52	52	(1)	51	51	51	(1)	50
Pozostałe	58	58	(7)	51	48	48	(7)	41
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	497	502	n.d.	502	452	442	n.d.	442
WIND T1 Sp. z o.o.	199	190	n.d.	190	197	185	n.d.	185
"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	138	158	n.d.	158	129	139	n.d.	139
FF Park PV1 Sp. z o.o.	45	45	n.d.	45	12	12	n.d.	12
WIND T4 Sp. z o.o.	41	41	n.d.	41	40	40	n.d.	40
Polpower Sp. z o.o.	35	32	n.d.	32	36	30	n.d.	30
Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o.	22	22	n.d.	22	22	22	n.d.	22
Aval-1 Sp. z o.o.	17	14	n.d.	14	16	14	n.d.	14
Razem	13 015	11 670	(152)	11 518	12 812	11 535	(151)	11 384
Długoterminowe		11 049	(150)	10 899		11 115	(149)	10 966
Krótkoterminowe		621	(2)	619		420	(2)	418

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2022		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.	695	215	685	206	30.06.2033	stała
Razem, w tym:	695	215	685	206		
Długoterminowe		215		206		

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	420	1 039
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	420	1 039
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	354	752
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	304	671
środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	50	81
Zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	(304)	(671)
Cash pool	668	(715)
Kredyt w rachunku bieżącym	(23)	-
Różnice kursowe	4	26
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	765	(321)

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

Zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. stanowią przekazane środki w ramach depozytów transakcyjnych i zabezpieczających w związku z zawartymi przez Spółkę transakcjami na Towarowej Giełdzie Energii, które nie stanowią środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

9. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2022		
	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem
Obligacje niepodporządkowane	4 247	275	4 522	4 253	216	4 469
Obligacje podporządkowane	1 951	41	1 992	1 961	5	1 966
Kredyty bankowe	8 828	1 037	9 865	7 753	201	7 954
Pożyczka od jednostki zależnej	778	10	788	781	2	783
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	–	1 977	1 977	–	2 882	2 882
Zobowiązanie z tytułu leasingu	5	10	15	6	10	16
Razem	15 809	3 350	19 159	14 754	3 316	18 070

Wyemitowane obligacje

Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa	
					Stan na 31 marca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	600	2023-2028	612	602
			490	2023-2029	504	491
Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000	2025	1 036	1 014
Euroobligacje	stałe	EUR	500	2027	2 370	2 362
Obligacje niepodporządkowane					4 522	4 469
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400	2031 ²	412	401
		EUR	190	2034 ²	855	851
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	PLN	400	2030 ²	387	381
		PLN	350	2030 ²	338	333
Obligacje podporządkowane					1 992	1 966
Razem wyemitowane obligacje					6 514	6 435

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

² W przypadku obligacji podporządkowanych termin wykupu uwzględnia dwa okresy finansowania. Terminy wykupu zaprezentowane w powyższej tabeli to ostateczne terminy wykupu wynikające z umowy, po dwóch okresach finansowania. Wycena obligacji na dzień bilansowy uwzględnia wcześniejszy wykup, w związku z zamiarem wykupu obligacji po zakończeniu pierwszego okresu finansowania (obligacje objęte przez EBI: emisja w EUR 16 grudnia 2024 roku, w PLN 17 i 19 grudnia 2025 roku, obligacje objęte przez BGK – 29 marca 2026 roku).

Spółka posiada dodatkowo dostępne finansowanie w ramach umowy zawartej w 2021 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do kwoty 450 mln PLN, dotyczącej emisji obligacji podporządkowanych. W dniu 10 marca 2023 roku Spółka zawarła aneks do powyższej umowy wydłużający do 36 miesięcy od daty podpisania dokumentacji okres umożliwiający przeprowadzenie emisji obligacji podporządkowanych.

Kredyty bankowe

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Konsorcja banków	zmiennie	PLN	2023 *	3 231	3 271
			2023	749	–
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie	PLN	2033	1 021	1 001
			2024	122	141
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe	PLN	2027	117	133
			2040	410	405
	zmiennie		2040	1 217	1 222
	2041		1 204	–	
Intesa Sanpaolo S.p.A.	zmiennie	PLN	2024	757	775
SMBC BANK EU AG	stałe	PLN	2025	500	499
Erste Group Bank AG	zmiennie	PLN	2026	514	507
Bank Gospodarstwa Krajowego - kredyt w rachunku bieżącym	zmiennie	PLN	2023	23	–
Razem				9 865	7 954

* Transze klasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe.

TAURON Polska Energia S.A.
Kwartałna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku
(w mln PLN)

Spółka posiada na dzień bilansowy umowy kredytów zawarte w latach 2020 i 2022 z konsorcjami banków. Okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytów może wynosić poniżej lub powyżej 12 miesięcy, finansowanie ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianych umów przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego wykorzystane na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku ciągnięcia w łącznej kwocie 3 231 mln PLN i 3 271 mln PLN klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Spółka dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów bankowych (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca	Opis	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)	
		Ciągnięcie	Splata
Europejski Bank Inwestycyjny	Ciągnięcia w ramach umowy kredytu	1 200	-
	Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(35)
Bank Gospodarstwa Krajowego	Ciągnięcie w ramach umowy kredytu	750	-
Konsorcja banków	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	1 760	(1 850)
Razem, w tym:		3 710	(1 885)
Przepływy pieniężne		3 550	(1 725)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		160	(160)

Po dniu bilansowym, Spółka dokonała ciągnięć w ramach dostępnych kredytów w łącznej kwocie 2 390 mln PLN oraz dokonała spłaty transz w łącznej kwocie 3 200 mln PLN.

Podpisanie umowy kredytu obrotowego

W dniu 16 lutego 2023 roku Spółka zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej na kwotę 750 mln PLN z terminem spłaty 30 września 2023 roku. W dniu 24 lutego 2023 roku Spółka dokonała ciągnięcia całości dostępnego finansowania.

Kredyt w rachunku bieżącym

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku na podstawie zawartego aneksu do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego kwota limitu została zwiększona z 250 mln PLN do 500 mln PLN, a termin spłaty wydłużony do dnia 30 września 2023 roku. Na dzień bilansowy saldo zadłużenia w ramach niniejszej umowy wynosiło 23 mln PLN.

Pożyczka od spółki zależnej

Zobowiązanie Spółki wynoszące na dzień 31 marca 2023 roku 788 mln PLN (169 mln EUR) dotyczy otrzymanej od spółki zależnej Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. pożyczki długoterminowej na podstawie umowy zawartej pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a spółką zależną Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (dawniej TAURON Sweden Energy AB (publ)). Pożyczka została zawarta w 2014 roku i jest oprocentowana stałą stopą procentową, a płatność odsetek dokonywana jest w okresach rocznych do momentu całkowitej spłaty pożyczki. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 29 listopada 2029 roku.

10. Rezerwa na umowę rodzającą obciążenia

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)
Bilans otwarcia	281	222
Odwrócenie dyskonta	4	2
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	26	64
Wykorzystanie	(140)	(74)
Bilans zamknięcia	171	214
Długoterminowe	2	23
Krótkoterminowe	169	191

Rezerwa na porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka rozpoznała rezerwę na umowy rodzące obciążenia w kwocie 171 mln PLN na kontrakty dotyczące uprawnień do emisji CO₂, w ramach których, na podstawie zawartych ze spółkami zależnymi porozumień transakcyjnych nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku dostawy uprawnień do emisji CO₂ do spółek zależnych przeważają nad korzyściami, które zostaną uzyskane na mocy tych porozumień. Rezerwa skalkulowana została jako różnica pomiędzy zawartymi porozumieniami transakcyjnymi na sprzedaż do jednostek zależnych a zawartymi kontraktami na zakup uprawnień do emisji CO₂ z rynku wycenionymi po kursie bieżącym.

Rezerwa jest głównie konsekwencją przeprowadzonych w latach 2021 i 2022 w związku z awarią i postojem bloku 910 MW w Jaworznie transakcji dotyczących nadwyżki uprawnień do emisji CO₂ spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., w wyniku których Spółka zrealizowała zysk na moment przeprowadzenia transakcji, tj. w latach 2021 i 2022.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Spółka częściowo wykorzystwała rezerwę w wysokości 140 mln PLN w związku z rozliczeniem kontraktów z datą dostawy w pierwszym kwartale 2023 roku i realizacją straty na odsprzedaży uprawnień oraz dokonała aktualizacji rezerw, zwiększając rezerwę o 30 mln PLN, w tym 26 mln PLN obciążały koszty operacyjne, a 4 mln PLN koszty finansowe. Po dniu bilansowym, w związku z rozliczeniem kontraktów z datą dostawy w kwietniu 2023 roku i realizacją straty na odsprzedaży uprawnień Spółka wykorzystwała większą część rezerwy.

11. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie 302 mln PLN stanowi zobowiązanie za okres pierwszego kwartału 2023 roku Podatkowej Grupy Kapitałowej, zarejestrowanej w dniu 28 grudnia 2022 roku na lata 2023-2025 przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, do której należy TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne.

Równocześnie Spółka na dzień bilansowy posiada należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 79 mln PLN z tytułu rozliczenia podatkowego dochodowego za rok 2022.

12. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 038	1 532
Zobowiązania z tytułu VAT	141	51
Zobowiązania z tytułu odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	96	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	6	6
Pozostałe	2	4
Razem	1 283	1 593

Zaliczki otrzymane na dostawy zostały przekazane przez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A. na poczet dostaw uprawnień do emisji CO₂.

13. Pozostałe istotne informacje

Realizacja rządowego programu transformacji polskiego sektora elektroenergetycznego

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku, w Grupie kontynuowane były prace mające na celu realizację zainicjowanego w kwietniu 2021 roku przez Ministerstwo Aktywów Państwowych programu rządowego transformacji polskiego sektora elektroenergetycznego („Program NABE”). Program ma na celu wydzielenie aktywów węglowych ze spółek energetycznych z udziałem Skarbu Państwa na warunkach określonych przez MAP w dokumencie pn. „*Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie wytwórczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa*”. Dnia 1 marca 2022 roku Rada Ministrów przyjęła uchwałę w sprawie przyjęcia ww. dokumentu.

Program NABE zakłada nabycie przez Skarb Państwa od PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A., ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz Energa S.A. wszystkich aktywów związanych z wytwarzaniem energii w elektrowniach zasilanych węglem kamiennym i brunatnym, w tym spółek serwisowych świadczących usługi na ich rzecz. Nabycie poprzedzone jest reorganizacją wewnętrzną koncernów energetycznych, zmierzającą do integracji aktywów przewidzianych do wydzielenia w ramach jednego podmiotu. W Grupie TAURON integracja aktywów przewidzianych do wydzielenia dokonywana jest w ramach spółki TAURON Wytwarzanie S.A.

Na dzień 31 marca 2023 roku w ocenie Grupy nie zostały spełnione kryteria MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* w zakresie klasyfikacji posiadanych przez Grupę akcji spółki TAURON Wytwarzanie S.A. jako aktywów do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku to czas utrzymującego się stanu zagrożenia epidemicznego, w którego trakcie obserwowano minimalny poziom zakażeń wirusem SARS-CoV-2. Aktualnie większość obostrzeń została zniesiona, niemniej jednak w średniej i długiej perspektywie nie można wykluczyć, że pandemia COVID-19 może nadal wpływać, na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na czynnikach makroekonomicznych. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę TAURON zostały przedstawione poniżej:

- w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie obserwowano istotnego wpływu pandemii COVID-19 na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną wśród klientów Grupy TAURON, kształtowanie się cen rynku energii elektrycznej i produktów powiązanych oraz tendencji w poziomie należności przeterminowanych klientów Grupy;
- sytuacja związana z pandemią COVID-19 w pierwszym kwartale 2023 roku nie wpływała na działalność operacyjną poszczególnych Obszarów Biznesowych Grupy TAURON.

Grupa TAURON, w oparciu o zdobyte doświadczenia oraz biorąc pod uwagę możliwość wzrostu zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, monitorowała i dostosowywała działania adekwatnie do poziomu zagrożeń oraz rozwoju sytuacji w analizowanym okresie. W przypadku wzrostu zagrożenia Zarząd Spółki jest przygotowany na podejmowanie wszelkich możliwych kroków, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii na Grupę TAURON.

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

W lutym 2022 roku rozpoczęła się agresja Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy. W ocenie Grupy TAURON kluczowe konsekwencje agresji i wynikające z nich ryzyka, które miały wpływ na Grupę TAURON w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku są następujące:

- wdrożenie w 2022 roku regulacji krajowych nakierowanych na ograniczanie zapotrzebowania na energię elektryczną, wprowadzanie mechanizmów ograniczania wzrostów cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych, wprowadzanie ograniczeń marży dla wytwórców energii elektrycznej i spółek obrotu, a także zmian w zasadach funkcjonowania hurtowego rynku energii elektrycznej (zniesienie obliża giełdowego, zmiany zasad stanowienia cen na rynku bilansującym). Wprowadzenie powyższych regulacji wpływało na działalność handlową Grupy TAURON w pierwszym kwartale 2023 roku i będzie dalej wpływać na wyniki Obszaru Sprzedaży, Obszaru Wytwarzania, Obszaru OZE oraz Obszaru Dystrybucji w całym roku 2023;
- obserwowane stopniowe pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce, a co za tym idzie spadek wolumenu sprzedaży energii i jej dystrybucji obserwowany w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku, co wpływało na wartość przychodów Obszaru Dystrybucji oraz Obszaru Sprzedaż. Notowano również spadek wolumenu produkcji własnej jednostek wytwórczych Grupy TAURON, a w konsekwencji wzrost poziomu zapasów węgla kamiennego na składowiskach Grupy TAURON;
- spadek i stabilizacja cen energii elektrycznej w porównaniu do sytuacji obserwowanej w roku 2022 we wszystkich segmentach rynku energii elektrycznej zarówno w Polsce, jak i na rynkach europejskich. Zauważalny jest równocześnie spadek płynności w zakresie produktów energii elektrycznej będących przedmiotem obrotu na Towarowej Giełdzie Energii, co powoduje wzrost ryzyka w zakresie efektywnego zabezpieczenia pozycji klientów i konkurencyjności ofert spółek obrotu Grupy;
- obserwowana korekta cen energii elektrycznej oraz produktów powiązanych, co powodowało wzrost depozytów handlowych wynikających z kontraktów zawartych na rynku giełdowym energii elektrycznej;
- utrzymujący się wysoki poziom inflacji w Polsce, w tym wysoki poziom stopy referencyjnej NBP, co wpływało na koszty obsługi finansowania w Grupie TAURON, jak również wpływa na wysokość zwrotu z zaangażowanego kapitału w Obszarze Dystrybucji w roku 2023;
- możliwe dalsze potencjalne roszczenia płacowe i niepokoje społeczne w Grupie TAURON w wyniku wzrostu inflacji w Polsce. W zakresie mitygacji ryzyka prowadzone były rozmowy pomiędzy Zarządem TAURON a Radą Społeczną na podstawie zawartej Umowy o współpracy w ramach dialogu społecznego w Grupie TAURON, w wyniku których podpisane zostały stosowne porozumienia.

W zakresie ryzyka finansowego i ryzyka braku płynności, Grupa na dzień zatwierdzenia niniejszej kwartałnej informacji finansowej do publikacji posiadała wystarczające środki finansowe umożliwiające jej regulowanie bieżących zobowiązań, a także prowadzenie rozpoczętych działań inwestycyjnych.

W kolejnych okresach należy spodziewać się kontynuacji co najmniej części wymienionych powyżej czynników ryzyka, a ich wpływ na płynność finansową oraz wyniki Grupy TAURON uzależniony będzie od wpływu agresji Federacji Rosyjskiej na kształtowanie się otoczenia rynkowego, gospodarczego i geopolitycznego. Należy wskazać, że sytuacja związana z agresją wojsk Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy oraz jej wpływ na otoczenie rynkowe i regulacyjne jest bardzo zmienna, a jej przyszłe skutki są trudne do precyzyjnego oszacowania. Będą one, w szczególności, uzależnione od skali i czasu trwania agresji, dalszego rozwoju sytuacji, w tym możliwej eskalacji działań wojennych, a także ich oddziaływania na stan gospodarki w Polsce i na świecie. 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.

Poza kontynuacją identyfikowanych powyżej czynników ryzyka, na względzie należy mieć również możliwość wystąpienia w kolejnych okresach następujących zagrożeń:

- zaburzenia gospodarcze mogące powodować trudności finansowe u części klientów i kontrahentów Grupy TAURON i tym samym wzrost ryzyka kredytowego;
- ponowny wzrost zmienności cen surowców oraz cen energii elektrycznej i produktów powiązanych, utrzymująca się wysoka inflacja, a także możliwe zakłócenia łańcuchów dostaw towarów i usług, mogą przekładać się na harmonogram oraz rentowność prowadzonych i planowanych procesów inwestycyjnych;
- zagrożenia z zakresu bezpieczeństwa i cyberbezpieczeństwa, w tym możliwe ograniczenia w dostępie do infrastruktury IT/OT, sieci internetowej i GSM oraz fizycznego bezpieczeństwa elementów infrastruktury krytycznej, których naruszenie może powodować zakłócenia w zakresie funkcjonowania procesów operacyjnych i ciągłości biznesowej. Na poziomie krajowym utrzymywane były stopnie alarmowe, wskazujące na podwyższone ryzyko związane z możliwością wystąpienia zdarzeń o charakterze terrorystycznym.

W pozostałych obszarach na dzień sporządzania niniejszej informacji Grupa TAURON nie identyfikowała bezpośrednich skutków agresji na własną działalność operacyjną i biznesową, a ciągłość funkcjonowania procesów biznesowych nie była zagrożona. Grupa TAURON nie posiadała aktywów zlokalizowanych na terenie Ukrainy, Rosji oraz Białorusi. Nie notowano istotnych zmian w saldach należności przeterminowanych. Aktualne i potencjalne wyzwania identyfikowane w procesach inwestycyjnych i restrukturyzacyjnych, związane ze zmiennością cen surowców, zakłóceniami łańcuchów dostaw towarów i usług, a także inflacją były poddawane szczegółowej analizie w oparciu o zaktualizowaną wiedzę i prognozy przed podjęciem zobowiązań i uruchomieniem znaczących środków finansowych.

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. W związku z zaistniałą sytuacją w spółkach Grupy TAURON, zostały powołane dedykowane Zespoły kryzysowe w celu monitorowania wpływu bieżącej sytuacji na procesy biznesowe oraz podejmowania działań w przypadku identyfikacji zagrożenia ich przerwania lub zakłócenia.

14. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Wejście w życie ugody z wykonawcą budowy bloku 910 MW w Jaworznie

Po dniu bilansowym, w dniu 25 kwietnia 2023 roku wypełniony został ostatni warunek zawieszający, w związku z czym weszła w życie ugoda zawarta w dniu 31 marca 2023 roku pomiędzy TAURON Wytwarzanie S.A. („Zamawiający”) i konsorcjum w składzie: RAFAKO S.A., MOSTOSTAL Warszawa S.A. oraz E003B7 Sp. z o.o. (łącznie: „Wykonawca”, Zamawiający i Wykonawca łącznie jako „Strony”) w ramach mediacji przed Sądem Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP („Ugoda”), która ustala sposób zakończenia kontraktu na budowę bloku 910 MW w Jaworznie i dokonania wzajemnych rozliczeń z tego tytułu, a także aneks do kontraktu na budowę bloku 910 MW.

Zgodnie z kluczowymi postanowieniami Ugody:

- TAURON Wytwarzanie S.A. ograniczył swoje roszczenia wobec RAFAKO S.A., Mostostal Warszawa S.A. oraz E003B7 Sp. z o.o. do kwoty 240 mln PLN, którą to kwotę zaspokoił w drodze ciągnięcia z gwarancji należytego wykonania kontraktu udzielonej na zlecenie E003B7 Sp. z o.o. i która to kwota została wypłacona przez gwarantów po dniu bilansowym, w dniu 25 kwietnia 2023 roku;
- Strony z chwilą podpisania Ugody dokonały odbioru i rozliczenia prac, które zostały wskazane w załączniku do Ugody. Zamawiający zapłaci kwotę 18 mln PLN netto Wykonawcy jako wynagrodzenie za ww. prace, które to wynagrodzenie zostało ustalone w łącznej wysokości 33 mln PLN netto, a które dla potrzeb wypłaty zostało pomniejszone o rozliczenie zaliczek oraz o kwotę zapłaconych faktur w łącznej wysokości 15 mln PLN netto. Rozliczenie kwoty wskazanej powyżej, łącznie z dotychczas już zapłaconym wynagrodzeniem Wykonawcy z kontraktu – będzie oznaczało rozliczenie całości prac zrealizowanych przez Wykonawcę w ramach kontraktu i Wykonawca nie będzie realizować żadnych dalszych prac objętych kontraktem;

- Zamawiający i RAFAKO S.A. podejmą wszelkie starania celem zawarcia w najkrótszym możliwym terminie porozumienia z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. i InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group w przedmiocie rozliczenia szkody wynikającej z awarii Bloku z dnia 9 lutego 2020 roku i w ramach prowadzonego w tym zakresie postępowania likwidacyjnego, w następstwie którego UNIQA wypłaci Zamawiającemu odszkodowanie. Z tytułu udziału RAFAKO S.A. w odszkodowaniu, Zamawiający w terminie 7 dni od dnia otrzymania odszkodowania, zapłaci na rzecz RAFAKO S.A. kwotę 9 mln PLN, a pozostała kwota przyznanego odszkodowania będzie stanowiła należność Zamawiającego;
- Zamawiający zobowiązał się nabyć od Wykonawcy określone w Ugodzie aktywa i zapłacić Wykonawcy łącznie kwotę 14 mln PLN netto tytułem nabycia ww. aktywów;
- Zamawiający zapłaci E003B7 Sp. z o.o., po dniu wejścia w życie Ugody, zryczałtowane wynagrodzenie w wysokości 10 mln PLN netto, które E003B7 Sp. z o.o. wykorzysta w celu doprowadzenia do wygaśnięcia roszczeń podwykonawców;
- Strony ograniczyły zakres przedmiotowy kontraktu do prac dotychczas zrealizowanych i postanowiły, że z chwilą podpisania Ugody kontrakt uległ rozwiązaniu w niewykonanej części. Z chwilą wejścia w życie Ugody wygasła wszelka odpowiedzialność Wykonawcy związana z kontraktem, w szczególności gwarancja i rękojmia w stosunku do przedmiotu kontraktu oraz ustała wszelka odpowiedzialność Wykonawcy za wszelkie usterki, uszkodzenia i wady bloku 910 MW, w tym również te pojawiające się po dniu zawarcia Ugody. Na mocy aneksu do kontraktu, Strony uzgodniły ostateczną cenę Kontraktu na kwotę 4 659 mln PLN netto. Rozwiązanie kontraktu będzie skutkowało ustaniem wszystkich zobowiązań Stron wynikających z kontraktu. Z dniem wejścia w życie Ugody wygasły wszelkie gwarancje techniczne i rękojmia w stosunku do przedmiotu Kontraktu;
- z chwilą wejścia w życie Ugody rozliczenia przewidziane w Ugodzie zaspokajają wszelkie wzajemne roszczenia Stron związane z realizacją kontraktu. Strony zrzekły się wzajemnie wszelkich roszczeń, powstałych w związku z okolicznościami, które wystąpiły do dnia zawarcia Ugody, w tym wzajemnych roszczeń jak również roszczeń RAFAKO S.A. i E003B7 Sp. z o.o. wobec TAURON Polska Energia S.A., wystosowanych w styczniu 2023 roku a opisanych szerzej w nocie 49 sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku. Strony zobowiązały się nie dochodzić roszczeń podlegających zrzeczeniu w przyszłości niezależnie od tytułu prawnego lub podstawy faktycznej i prawnej.

Strony będą podejmować wszelkie działania celem uzyskania zatwierdzenia Ugody przez Sąd Okręgowy w Katowicach. Wniosek o zatwierdzenie Ugody został złożony w dniu 8 maja 2023 roku. Ugoda zawiera ważne i wykonalne zobowiązania Stron niezależnie od tego, czy zostanie zatwierdzona przez Sąd, a nawet niezależnie od tego, czy w ogóle zostałby złożony wniosek o zatwierdzenie Ugody przez Sąd. Zatwierdzenie Ugody przez Sąd nie jest warunkiem wejścia Ugody w życie.

Katowice, dnia 30 maja 2023 roku

Paweł Szczeszek – Prezes Zarządu

Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu

Bogusław Rybacki – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Szczegielniak – Wiceprezes Zarządu

Artur Warzocha – Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków