

TAURON Polska Energia S.A.

Kwartalna informacja finansowa

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	6
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	7
1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnej informacji finansowej oraz zmiany stosowanych zasad rachunkowości i zmiana prezentacji	7
2. Istotne zmiany wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach	8
3. Przychody ze sprzedaży	9
4. Koszty według rodzaju	9
5. Przychody i koszty finansowe	10
6. Udziały i akcje	11
7. Pożyczki udzielone	12
7.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym	13
7.2. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	13
7.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	13
8. Należności z tytułu podatku dochodowego	14
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
10. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	14
10.1. Kredyty bankowe	15
10.2. Wyemitowane obligacje	16
10.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	16
10.4. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	16
10.5. Pożyczka od spółki zależnej	16
11. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	17

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	3	5 952	11 260
Koszt sprzedanych towarów i usług	4	(5 771)	(11 212)
Zysk brutto ze sprzedaży		181	48
Koszty sprzedaży	4	(5)	(8)
Koszty ogólnego zarządu	4	(38)	(18)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		-	(3)
Zysk operacyjny		138	19
Przychody odsetkowe od pożyczek	5	171	219
Koszty odsetkowe od zadłużenia	5	(201)	(242)
Aktualizacja wartości pożyczek	5	(10)	(63)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	5	(76)	(75)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22	(142)
Podatek dochodowy		(22)	(17)
Zysk (strata) netto		-	(159)
Wycena instrumentów zabezpieczających		(7)	(90)
Podatek dochodowy		1	17
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		(6)	(73)
Łączne całkowite dochody		(6)	(232)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowy i rozwodniony z zysku (straty) netto		-	(0,09)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2023 <i>(dane przekształcone)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne		18	18
Prawa do użytkowania aktywów		10	12
Udziały i akcje	6	15 520	15 520
Pożyczki udzielone	7	11 340	11 273
Instrumenty pochodne		206	149
Pozostałe aktywa finansowe		32	33
Pozostałe aktywa niefinansowe		19	17
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		66	86
		27 211	27 108
Aktywa obrotowe			
Zapasy		138	12
Należności od odbiorców		1 273	2 490
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	100	94
Pożyczki udzielone	7	795	1 138
Instrumenty pochodne		422	292
Pozostałe aktywa finansowe		136	433
Pozostałe aktywa niefinansowe		33	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	698	484
		3 595	4 946
SUMA AKTYWÓW		30 806	32 054
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		8 763	8 763
Kapitał zapasowy		3 076	3 076
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		212	218
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)		(607)	(607)
		11 444	11 450
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	10	12 398	13 884
Instrumenty pochodne		216	169
Pozostałe zobowiązania finansowe		4	6
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		8	8
		12 626	14 067
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	10	4 396	3 648
Zobowiązania wobec dostawców		727	979
Instrumenty pochodne		817	644
Pozostałe zobowiązania finansowe		234	234
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	11	497	1 005
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		65	27
		6 736	6 537
Zobowiązania razem		19 362	20 604
SUMA PASYWÓW		30 806	32 054

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 ROKU (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	8 763	3 076	218	(607)	11 450
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(6)	-	(6)
Łączne całkowite dochody	-	-	(6)	-	(6)
Stan na 31 marca 2024 roku (niebadane)	8 763	3 076	212	(607)	11 444

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22	(142)
Amortyzacja		3	4
Odsetki		35	180
Aktualizacja wartości pożyczek		10	63
Wycena instrumentów pochodnych		49	121
Różnice kursowe		(41)	(35)
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		(9)	(138)
Zmiana stanu kapitału obrotowego		646	(681)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		715	(628)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Udzielenie pożyczek		(149)	(54)
Pozostałe		(1)	-
Razem płatności		(150)	(54)
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek		32	27
Splata udzielonych pożyczek		66	-
Razem wpływy		98	27
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(52)	(27)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata kredytów		(1 085)	(1 725)
Odsetki zapłacone		(114)	(79)
Provizje zapłacone		(5)	(2)
Splata zobowiązań leasingowych		(3)	(3)
Razem płatności		(1 207)	(1 809)
Zaciągnięte kredyty		150	3 550
Razem wpływy		150	3 550
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 057)	1 741
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(394)	1 086
Różnice kursowe netto		-	22
Środki pieniężne na początek okresu	9	(287)	(321)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	9	(681)	765
o ograniczonej możliwości dysponowania	9	90	50

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnej informacji finansowej oraz zmiany stosowanych zasad rachunkowości i zmiana 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 2023 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów które weszły w życie 1 stycznia 2024 roku (opisanych w nocy 8 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku). Wpływ zmian do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań został opisany poniżej. Wprowadzenie pozostałych zmian w ocenie Zarządu nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

Zmiany do MSR 1 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

Zgodnie ze zmianami do MSR 1, zobowiązania klasyfikuje się jako długoterminowe, jeżeli jednostka ma prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Oczekiwania jednostki nie wpływają na klasyfikację.

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

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

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

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

Zmiana prezentacji transakcji zakupu i sprzedaży energii elektrycznej do spółek zależnych TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.

Począwszy od śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku Spółka dokonała zmiany prezentacji w ramach sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów skutków transakcji rozliczenia sprzedaży do spółek zależnych TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych oraz z kogeneracji. Zmiana prezentacji polega na ujęciu skutków transakcji w sprawozdaniach finansowych w kwocie netto, zamiast dotychczasowej prezentacji w szyku rozstawnym i nie wpływa na wysokość wyniku finansowego Spółki.

W trakcie roku Spółka sprzedaje i fakturuje spółkom TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. energię elektryczną bez przypisania źródła pochodzenia. Na podstawie zawartych pomiędzy Spółką oraz spółkami TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. porozumień, spółki dokonują na koniec roku obrotowego rozliczenia i zafakturowania sprzedawanej przez Spółkę w trakcie roku energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych oraz z kogeneracji z równoczesnym odkupem przez Spółkę od powyższych spółek tego samego wolumenu energii elektrycznej uprzednio sprzedanego i zafakturowanego jako energia elektryczna bez przypisania źródła pochodzenia.

Spółka dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku, ze względu na naturę przedmiotowego rozliczenia, dokonując kompensaty przychodów i kosztów, które w tym okresie dotyczyły jedynie korekty finalnego rozliczenia wolumenu sprzedaży energii za rok 2022, dokonanego po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2022 do publikacji i ujętego na bieżąco w sprawozdaniu finansowym za rok 2023, w kwocie 391 mln PLN.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(dane zatwierdzone niebadane)</i>	Zmiana prezentacji rozliczenia sprzedaży energii elektrycznej	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	10 869	391	11 260
Koszt sprzedanych towarów i usług	(10 821)	(391)	(11 212)
Zysk brutto ze sprzedaży	48	-	48
Zysk operacyjny	19	-	19
Strata przed opodatkowaniem	(142)	-	(142)
Strata netto	(159)	-	(159)
Łączne całkowite dochody	(232)	-	(232)

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 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów	5 864	11 172
Energia elektryczna	4 900	9 390
Uprawnienia do emisji CO ₂	555	1 305
Gaz	406	458
Pozostałe	3	19
Przychody ze sprzedaży usług	88	88
Rynek Mocy	50	33
Usługi handlowe	25	43
Pozostałe	13	12
Razem przychody ze sprzedaży	5 952	11 260

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

- Energia elektryczna – spadek przychodów o 4 490 mln PLN ma głównie związek z realizacją sprzedaży energii elektrycznej w niższej cenie, przy jednoczesnej realizacji sprzedaży niższego wolumenu. Niższe ceny sprzedaży wynikają z uwarunkowań rynkowych i widocznego w 2023 roku spadku cen energii dla kontraktów zawieranych dla dostaw w roku 2024. Spadek wolumenu jest konsekwencją sprzedaży niższego wolumenu energii elektrycznej głównie do spółek sprzedażowych Grupy ze względu na ich niższe zapotrzebowanie w roku 2024;
- Uprawnienia do emisji CO₂ – spadek przychodów wynika głównie ze sprzedaży w bieżącym okresie niższego wolumenu uprawnień do emisji CO₂, przy równoczesnej realizacji sprzedaży w wyższej cenie. Przychody w zakresie uprawnień do emisji CO₂ w okresie bieżącym oraz porównywalnym dotyczyły głównie sprzedaży do spółek wytwórczych Grupy na cele pokrycia potrzeb umorzeniowych wynikających z produkcji energii elektrycznej. W związku ze zmianą przepisów prawa, obowiązek umorzenia uprawnień do emisji za dany rok został przedłużony z 30 kwietnia do 30 września kolejnego roku, co spowodowało niższy wolumen sprzedaży uprawnień w pierwszym kwartale 2024, a część wolumenu sprzedaży uprawnień będzie realizowana kolejnych okresach. Wyższe ceny wynikają z uwarunkowań rynkowych i utrzymujących się wysokich cen uprawnień do emisji CO₂;
- Gaz – spadek przychodów o 52 mln PLN ma głównie związek ze spadkiem cen, przy jednoczesnej realizacji wyższego wolumenu sprzedaży. Wyższy wolumen sprzedaży wynika z większego zapotrzebowania na gaz przez kontrahentów zewnętrznych oraz w spółce TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

4. Koszty według rodzaju

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (dane przekształcone niebadane)
Rynek Mocy	(50)	(33)
Koszty świadczeń pracowniczych	(37)	(29)
Pozostałe usługi obce	(12)	(14)
Koszty reklamy	(6)	(5)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych	(3)	(4)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od odbiorców	3	14
Odpis na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny	(1)	(289)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2)	-
Razem koszty według rodzaju	(108)	(360)
Koszty sprzedaży	5	8
Koszty ogólnego zarządu	38	18
Wartość sprzedanej energii	(4 813)	(9 093)
Wartość pozostałych sprzedanych towarów	(893)	(1 785)
Koszt sprzedanych towarów i usług	(5 771)	(11 212)

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił spadek kosztów prowadzonej działalności Spółki, a główne zmiany dotyczyły:

- spadku wartości (kosztu) sprzedanej energii elektrycznej, co wynika w głównej mierze z realizacji zakupu po niższych średnich cenach energii elektrycznej aniżeli w okresie porównywalnym, przy równocześnie niższym zakupie wolumenu energii elektrycznej. Niższe ceny zakupu wynikają z uwarunkowań rynkowych i spadku cen w 2023 roku, co przełożyło się na ceny w zawartych kontraktach z datą dostawy na 2024 rok. Spadek wolumenu nabytej energii elektrycznej wynika z zakupu niższego wolumenu energii elektrycznej z rynku na potrzeby realizacji zawartych kontraktów;
- spadku wartości (kosztu) sprzedanych uprawnień do emisji CO₂, co jest wypadkową niższego wolumenu zakupu uprawnień w związku z przesunięciem na trzeci kwartał 2024 roku części dostaw w konsekwencji przesunięcia terminu umorzenia uprawnień oraz wyższych cen, co bezpośrednio wynika z uwarunkowań rynkowych;
- spadku wartości sprzedanego gazu, co jest związane przede wszystkim ze spadkiem cen zakupu gazu, przy jednoczesnej realizacji wyższego wolumenu zakupu;
- braku konieczności poniesienia przez Spółkę w bieżącym okresie kosztów odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny. Obowiązek dokonywania odpisów w pierwszym kwartale 2023 roku wynikał z zapisów Ustawy z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku, która narzuciła m.in. na przedsiębiorstwa obrotu energią elektryczną obowiązek przekazywania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny, z przeznaczeniem na wypłatę rekompensat, które ustanowiła ww. ustawa.

5. Przychody i koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>
Przychody odsetkowe od pożyczek	171	219
Koszty odsetkowe	(201)	(242)
Aktualizacja wartości pożyczek	(10)	(63)
Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym:	(76)	(75)
Wynik na instrumentach pochodnych	(133)	(146)
Pozostałe przychody odsetkowe	9	13
Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym	(5)	(4)
Różnice kursowe	41	29
Pozostałe przychody finansowe	15	39
Pozostałe koszty finansowe	(3)	(6)
Razem, w tym:	(116)	(161)
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(121)	(180)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	5	19

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

Strata na instrumentach pochodnych w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku związana jest w głównej mierze z umocnieniem kursu złotego, co przełożyło się na spadek wyceny oraz 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.

6. Udziały i akcje

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 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 jakie zaszły w pierwszym kwartale 2024 roku względem czwartego kwartału 2023 roku w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO₂ oraz bieżącej sytuacji rynkowej i ich wpływu na założenia oraz długoterminowe prognozy uwzględnione w ramach testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

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

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

Po przeprowadzeniu analiz uwzględniających powyższe zjawiska o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, iż mieszczą się one w założeniach cenowych kalkulowanych w czwartym kwartale 2023 roku i tym samym nie wpływają

istotnie na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem informacji uwzględnionych w testach na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach oraz analiz w zakresie wyceny pożyczek udzielonych na dzień 31 grudnia 2023 roku są aktualne. Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2023 roku testy na utratę wartości, w tym kluczowe założenia przyjęte w zakresie testów, zostały opisane w notcie 11 sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

Wyniki przeprowadzonych testów na dzień 31 grudnia 2023 roku

Przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2023 roku analiza przesłanek wykazała konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości udziałów wyłącznie w spółkach TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. oraz w spółce TAMEH Holding Sp. z o.o. Testy na utratę wartości udziałów w spółkach TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. i TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. nie wskazały na utratę bilansowej wartości udziałów w tych jednostkach zależnych.

Testy na utratę wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wskazały na utratę bilansowej wartości udziałów w tej spółce w kwocie 212 mln PLN.

Wyniki analizy w zakresie wyceny pożyczek udzielonych na dzień 31 grudnia 2023 roku

Przeprowadzone analizy w zakresie udzielonego spółkom zależnym finansowania, oparte o przyszłe przepływy pieniężne spółek zależnych, wykazały również zasadność obniżenia na dzień 31 grudnia 2023 roku wartości bilansowej pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A., stanowiących instrumenty nabyte z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, w kwocie 429 mln PLN. Łączne obniżenie wartości pożyczek udzielonych TAURON Wytwarzanie S.A. rozpoznane w trakcie roku 2023 na podstawie analiz obejmujących przyszłe przepływy pieniężne wyniosło 1 217 mln PLN.

7. Pożyczki udzielone

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 503	(44)	10 459	10 887	(52)	10 835
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	10 084	(33)	10 051	10 001	(35)	9 966
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	419	(11)	408	886	(17)	869
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	1 676	n.d.	1 676	1 576	n.d.	1 576
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	1 308	n.d.	1 308	1 219	n.d.	1 219
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	368	n.d.	368	357	n.d.	357
Razem	12 179	(44)	12 135	12 463	(52)	12 411
Długoterminowe	11 372	(32)	11 340	11 307	(34)	11 273
Krótkoterminowe	807	(12)	795	1 156	(18)	1 138

7.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym

Spółka	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2023			
		Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu		12 081	10 084	(33)	10 051	11 957	10 001	(35)	9 966
TAURON Dystrybucja S.A.	2025-2027	5 497	5 444	(20)	5 424	5 452	5 395	(21)	5 374
TAURON Wytwarzanie S.A.	2024-2030	4 996	3 139	-	3 139	4 881	3 068	-	3 068
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	2025-2030	950	949	(10)	939	981	980	(11)	969
TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	2024-2025	226	226	(2)	224	226	226	(2)	224
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	2025	160	159	(1)	158	160	158	(1)	157
TAURON Inwestycje Sp. z o.o.	2024-2033	85	-	-	-	83	-	-	-
TAURON Nowe Technologie S.A.	2024-2028	40	40	-	40	43	43	-	43
"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	2024	37	37	-	37	43	43	-	43
WIND T30MW Sp. o.o.	2024	37	37	-	37	35	35	-	35
Windpower Gamów Sp. z o.o.	2024	33	33	-	33	34	34	-	34
Pozostałe	2024-2026	20	20	-	20	19	19	-	19
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej		1 270	1 308	n.d.	1 308	1 136	1 219	n.d.	1 219
"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	2026-2038	379	427	n.d.	427	372	449	n.d.	449
Windpower Gamów Sp. z o.o.	2025-2038	257	256	n.d.	256	211	214	n.d.	214
WIND T30MW Sp. z o.o.	2025-2038	255	254	n.d.	254	213	216	n.d.	216
FF Park PV1 Sp. z o.o.	2025-2034	150	147	n.d.	147	146	146	n.d.	146
WIND T4 Sp. z o.o.	2025-2038	79	79	n.d.	79	76	78	n.d.	78
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	2024-2032	48	44	n.d.	44	48	44	n.d.	44
WIND T2 Sp. z o.o.	2026-2034	39	38	n.d.	38	37	37	n.d.	37
AE ENERGY 7 Sp. z o.o.	2027-2034	34	33	n.d.	33	-	-	n.d.	-
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	2025-2034	29	30	n.d.	30	-	-	n.d.	-
Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o.*		n.d.	n.d.	n.d.	-	33	35	n.d.	35
Razem		13 351	11 392	(33)	11 359	13 093	11 220	(35)	11 185
Długoterminowe			11 004	(32)	10 972		10 950	(34)	10 916
Krótkoterminowe			388	(1)	387		270	(1)	269

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

Pożyczki udzielane spółkom zależnym oprocentowane są stałą stopą procentową.

7.2. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

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

7.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool

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

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

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Należności z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool	413	(11)	402	881	(17)	864
Należności z tytułu odsetek w ramach usługi cash pool	6	-	6	5	-	5
Razem, w tym:	419	(11)	408	886	(17)	869
Krótkoterminowe	419	(11)	408	886	(17)	869

Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu usługi cash pool zostały przedstawione w nocie 10.4 niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

8. Należności z tytułu podatku dochodowego

Spółka, wraz z wybranymi spółkami zależnymi, rozlicza 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.

Należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie 100 mln PLN stanowią nadwyżkę zapłaconych przez Podatkową Grupę Kapitałową zaliczek w kwocie 432 mln PLN nad obciążeniem podatkowym Podatkowej Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku w kwocie 332 mln PLN.

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	698	484
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	101	201
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	94	182
środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	7	19
Cash pool	(1 367)	(750)
Zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	(11)	(20)
Różnice kursowe	(1)	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(681)	(287)

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

10. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)		
	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem
Kredyty bankowe	5 887	2 298	8 185	7 326	1 785	9 111
Obligacje niepodporządkowane	3 893	256	4 149	3 915	210	4 125
Obligacje podporządkowane	1 899	38	1 937	1 913	5	1 918
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	-	1 786	1 786	-	1 636	1 636
Pożyczka od jednostki zależnej	716	9	725	724	2	726
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3	9	12	6	10	16
Razem	12 398	4 396	16 794	13 884	3 648	17 532

10.1. Kredyty bankowe

Kredytodawca	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Konsorcja banków	zmienne	PLN	2024 *	1 692	2 567
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne	PLN	2024	750	749
			2024-2033	1 018	1 001
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe	PLN	2024	41	61
			2024-2027	88	103
	2025-2040		410	404	
	2025-2040		1 214	1 222	
	zmienne		2026-2041	1 204	1 226
Intesa Sanpaolo S.p.A.	zmienne	PLN	2024	757	772
SMBC BANK EU AG	stałe	PLN	2025	500	500
Erste Group Bank AG	zmienne	PLN	2026	511	506
Razem				8 185	9 111

* Transze klasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe.

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

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

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

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

Kredytodawca	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	
	Ciągnięcie	Spłata
Konsorcja banków	150	(1 050)
Europejski Bank Inwestycyjny	–	(35)
Razem, w tym:	150	(1 085)
Przepływy pieniężne	150	(1 085)

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

Podpisanie umowy kredytu

W dniu 10 stycznia 2024 roku Spółka zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę kredytu na kwotę 750 mln PLN, której spłata nastąpi w latach 2027-2032. W ramach umowy Spółka będzie mogła dokonywać ciągnięć w 2-letnim okresie dostępności, a kredyt może być uruchamiany w transzach w okresie udostępnienia do 10 stycznia 2026 roku. Do dnia zatwierdzenia niniejszej kwartałnej informacji finansowej 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.

10.2. Wyemitowane obligacje

Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa	
					Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	500	2024-2028	510	501
			420	2024-2029	429	421
Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000	2025	1 028	1 011
Euroobligacje	stałe	EUR	500	2027	2 182	2 192
Obligacje niepodporządkowane					4 149	4 125
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400	2031 ²	411	401
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	EUR	190	2034 ²	773	775
		PLN	400	2030 ²	402	396
		PLN	350	2030 ²	351	346
Obligacje podporządkowane					1 937	1 918
Razem wyemitowane obligacje					6 086	6 043

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

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

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

10.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawnofinansowej (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 31 grudnia 2023 roku (tj. ostatni okres sprawozdawczy, na który Spółka była zobowiązana do kalkulacji kowenantu) wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA wyniósł 2,11, w związku z czym kowenant został dotrzymany.

10.4. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała krótkoterminowe zobowiązania z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool, wynoszące odpowiednio 1 786 mln PLN i 1 636 mln PLN. Zobowiązanie wynika ze stosowanego w Grupie mechanizmu usługi cash pool, co zostało opisane szerzej, łącznie z prezentacją należności powstałych w wyniku transakcji cash pool, w nocie 7.3 niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

10.5. Pożyczka od spółki zależnej

Zobowiązanie Spółki wynoszące na dzień 31 marca 2024 roku 725 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 w kwocie 167 mln EUR została zawarta w 2014 roku i jest oprocentowana stałą stopą procentową, a płatność odsetek dokonywana jest w okresach rocznych do momentu całkowitej spłaty pożyczki. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 29 listopada 2029 roku.

11. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu VAT	336	680
Zobowiązania z tytułu odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	149	317
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	8	7
Pozostałe	4	1
Razem	497	1 005

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

Katowice, dnia 22 maja 2024 roku

Grzegorz Lot – Prezes Zarządu

Piotr Gołębiowski – Wiceprezes Zarządu

Michał Orłowski – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków