



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

Grupy Kapitałowej
TAURON Polska Energia S.A.
za I półrocze 2021 r.

Wrzesień 2021 r.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A.

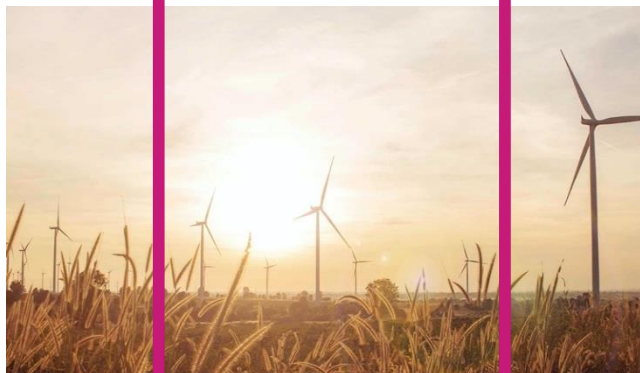
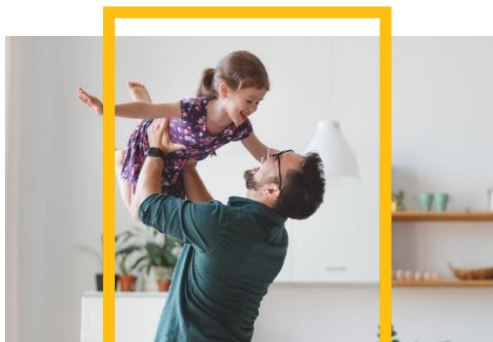
	w tys. zł		w tys. EUR	
	2021 okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	2020 okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 (dane przekształcone)	2021 okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	2020 okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	11 866 381	10 186 778	2 609 602	2 293 648
Zysk operacyjny	730 580	597 685	160 666	134 574
Zysk przed opodatkowaniem	596 688	352 475	131 221	79 363
Zysk netto	381 965	27 046	84 000	6 090
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	355 959	28 082	78 281	6 323
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	26 006	(1 036)	5 719	(233)
Pozostałe całkowite dochody netto	146 764	(190 755)	32 276	(42 950)
Łączne całkowite dochody	528 729	(163 709)	116 276	(36 860)
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	502 635	(162 528)	110 538	(36 594)
Łączne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	26 094	(1 181)	5 738	(266)
Zysk na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowy i rozwodniony)	0,20	0,02	0,04	0,00
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) (podstawowa i rozwodniona)	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 569 859	2 523 280	565 152	568 140
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 596 135)	(2 158 988)	(351 015)	(486 116)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 333 162)	(963 214)	(293 183)	(216 877)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(359 438)	(598 922)	(79 046)	(134 853)
	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020 (dane przekształcone)	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	32 504 864	33 584 959	7 190 069	7 277 663
Aktywa obrotowe	6 013 593	6 111 252	1 330 206	1 324 272
Aktywa razem	38 518 457	39 696 211	8 520 275	8 601 935
Kapitał podstawowy	8 762 747	8 762 747	1 938 318	1 898 836
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 336 078	15 833 523	3 613 537	3 431 031
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	915 901	893 623	202 597	193 643
Kapitał własny razem	17 251 979	16 727 146	3 816 134	3 624 674
Zobowiązania długoterminowe	14 542 576	15 865 877	3 216 815	3 438 042
Zobowiązania krótkoterminowe	6 723 902	7 103 188	1 487 326	1 539 219
Zobowiązania razem	21 266 478	22 969 065	4 704 141	4 977 261

Wybrane jednostkowe dane finansowe TAURON Polska Energia S.A.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2021 okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	2020 okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 (dane przekształcone)	2021 okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	2020 okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	7 475 727	5 206 920	1 644 029	1 172 386
Zysk (strata) operacyjna	(51 449)	65 550	(11 314)	14 759
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	601 854	(1 658 904)	132 357	(373 518)
Zysk (strata) netto	568 790	(1 617 532)	125 086	(364 202)
Pozostałe całkowite dochody netto	118 371	(107 340)	26 032	(24 169)
Łączne całkowite dochody	687 161	(1 724 872)	151 118	(388 371)
Zysk(strata) na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowa i rozwodniona z zysku (straty) netto)	0,32	(0,92)	0,07	(0,21)
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) (podstawowa i rozwodniona)	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	654 539	742 272	143 943	167 129
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	838 600	(1 115 763)	184 421	(251 224)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 306 832)	(998 056)	(287 393)	(224 722)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	186 307	(1 371 547)	40 971	(308 817)
	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020 (dane przekształcone)	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	26 030 123	25 202 812	5 757 858	5 461 301
Aktywa obrotowe	3 775 112	3 843 923	835 054	832 956
Aktywa razem	29 805 235	29 046 735	6 592 912	6 294 257
Kapitał podstawowy	8 762 747	8 762 747	1 938 318	1 898 836
Kapitał własny	12 148 909	11 461 748	2 687 336	2 483 694
Zobowiązania długoterminowe	11 749 058	13 074 803	2 598 889	2 833 233
Zobowiązania krótkoterminowe	5 907 268	4 510 184	1 306 687	977 330
Zobowiązania razem	17 656 326	17 584 987	3 905 576	3 810 563

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2021 roku - 4,5208 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku - 4,5472 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku - 4,4413 PLN/EUR).



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

TAURON Polska Energia S.A.



O Ś W I A D C Z E N I E

Zarządu TAURON Polska Energia S.A. w sprawie zgodności półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON oraz półrocznego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON

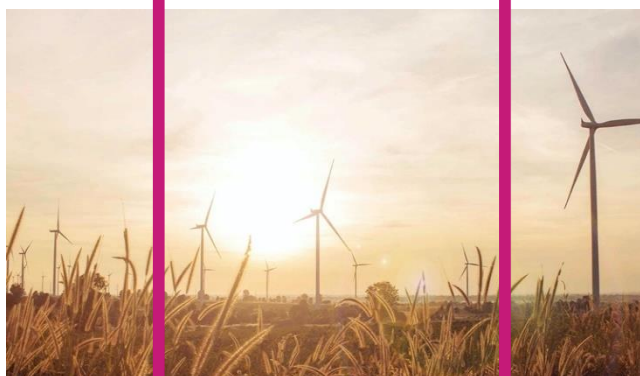
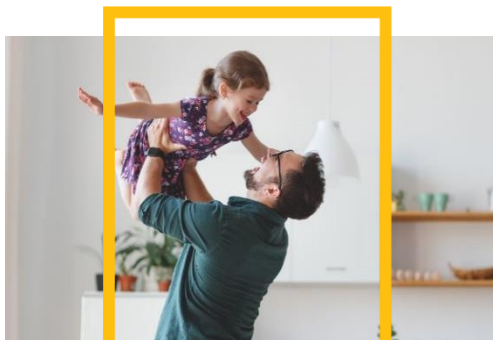
Zarząd TAURON Polska Energia S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON.

Zarząd TAURON Polska Energia S.A. oświadcza ponadto, iż półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej TAURON, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Członkowie Zarządu:

- | | | | |
|----|-------------------|--|---|
| 1. | Artur Michałowski | - Wiceprezes Zarządu
oraz pełniący obowiązki
Prezesa Zarządu | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |
| 2. | Patryk Demski | - Wiceprezes Zarządu | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |
| 3. | Krzysztof Surma | - Wiceprezes Zarządu | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |
| 4. | Jerzy Topolski | - Wiceprezes Zarządu | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |

14 września 2021 r.
data



RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

**z przeglądu skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej TAURON Polska
Energia S.A. za I półrocze 2021 r.**

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest TAURON Polska Energia S.A. („Spółka”) z siedzibą w Katowicach, ul. Ks. Piotra Ściegiennego 3, na które składają się: śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 oraz dodatkowe noty objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* („standard”), przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na:

- notę 15 załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Jednostki dominującej opisał istotne założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów, w tym założenia dotyczące dopłat do wydobycia węgla kamiennego oraz kształtowania się cen energii elektrycznej z uwzględnieniem przewidzianych mechanizmów wsparcia, a także przedstawił wrażliwość testów na przyjęte założenia, oraz na
- notę 51 załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Jednostki dominującej opisał istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji w związku z tymi sprawami.

Warszawa, dnia 15 września 2021 roku

Kluczowy biegły rewident

(podpisano elektronicznym podpisem kwalifikowanym)

Leszek Lerch

Biegły rewident

nr w rejestrze: 9886

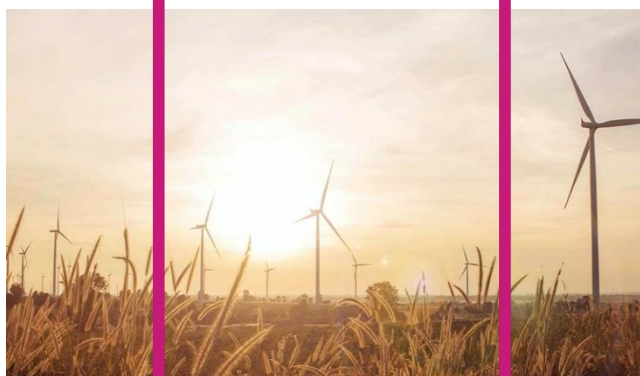
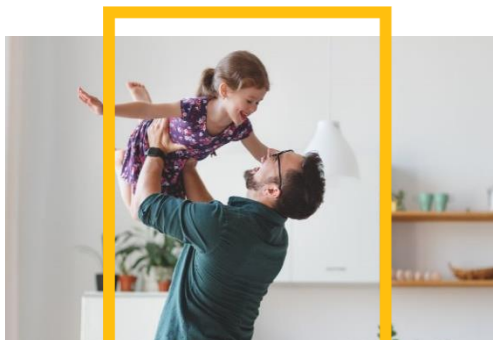
działający w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

nr na liście firm audytorskich: 130



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

zgodne z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonymi
przez Unię Europejską za okres
6 miesięcy zakończony
dnia 30 czerwca 2021 r.

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 2021 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8

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	9
2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia	10
3. Oświadczenie o zgodności	12
4. Kontynuacja działalności	12
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	13
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych	13
6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie	16
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych	17
8.1. Zastosowanie zmian do standardów	17
8.2. Przekształcenie danych porównywalnych	17
9. Sezonowość działalności	20

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

10. Informacje dotyczące segmentów działalności	21
10.1. Segmenty operacyjne	23

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży	25
12. Koszty według rodzajów	27
13. Przychody i koszty finansowe	28
14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	29

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

15. Rzeczowe aktywa trwałe	29
16. Prawa do użytkowania aktywów	35
17. Wartość firmy	36
18. Świadectwa energii i prawa do emisji CO ₂	37
18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO ₂	37
18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO ₂	37
19. Pozostałe aktywa niematerialne	37
20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	38
21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	40
22. Pozostałe aktywa finansowe	40
23. Pozostałe aktywa niefinansowe	41
23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	41
23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	41
24. Odroczone podatek dochodowy	42
25. Zapasy	42
26. Należności od odbiorców	43
27. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	43
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	44
30. Kapitał własny	44
30.1. Kapitał podstawowy	44
30.2. Prawa akcjonariuszy	45
30.3. Kapitał zapasowy	45
30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	45
30.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	46
30.6. Udziały niekontrolujące	46
30.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	46
31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	46
31.1. Wyemitowane obligacje	46
31.2. Kredyty i pożyczki	48
31.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	50
31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu	50
32. Rezerwy na świadczenia pracownicze	51

32.1.	Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	51
32.2.	Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	52
33.	Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	52
33.1.	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	52
33.2.	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	53
34.	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	53
35.	Pozostałe rezerwy	53
35.1.	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	53
35.2.	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	54
35.3.	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy	54
36.	Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	55
36.1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	55
36.2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	55
37.	Zobowiązania wobec dostawców	55
38.	Zobowiązania inwestycyjne	55
39.	Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	56
40.	Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	57
41.	Pozostałe zobowiązania finansowe	57
42.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	57
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		58
43.	Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	58
43.1.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	58
43.2.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	59
43.3.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	59
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM		61
44.	Instrumenty finansowe	61
44.1.	Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	61
44.2.	Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	63
45.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	64
46.	Zarządzanie kapitałem i finansami	64
INNE INFORMACJE		64
47.	Zobowiązania warunkowe	64
48.	Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	67
49.	Informacja o podmiotach powiązanych	71
49.1.	Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami	71
49.2.	Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	71
49.3.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej	72
50.	Pozostałe istotne informacje	72
51.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	74

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	11	5 421 868	11 866 381	4 719 012	10 186 778
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	12	(5 647 880)	(10 649 751)	(4 677 308)	(9 423 939)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(226 012)	1 216 630	41 704	762 839
Koszty sprzedaży	12	(132 211)	(249 343)	(82 994)	(211 726)
Koszty ogólnego zarządu	12	(157 208)	(306 448)	(134 862)	(292 338)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		30 675	47 441	292 831	297 996
Udział w zyskach/(stratach) wspólnych przedsięwzięć	20	2 845	22 300	6 955	40 914
Zysk (strata) operacyjna		(481 911)	730 580	123 634	597 685
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(94 470)	(185 596)	(73 280)	(145 609)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	13	75 689	51 704	70 713	(99 601)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(500 692)	596 688	121 067	352 475
Podatek dochodowy	14	31 856	(214 723)	(255 496)	(325 429)
Zysk (strata) netto		(468 836)	381 965	(134 429)	27 046
Wycena instrumentów zabezpieczających	30.4	13 139	132 158	(41 555)	(131 745)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(1 655)	3 258	210	(1 814)
Podatek dochodowy	14	(2 496)	(25 110)	7 896	25 032
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		8 988	110 306	(33 449)	(108 527)
Zyski (straty) aktuarialne	32.1	39 552	44 658	(106 875)	(101 960)
Podatek dochodowy	14	(7 514)	(8 484)	20 303	19 372
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	20	205	284	198	360
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		32 243	36 458	(86 374)	(82 228)
Pozostałe całkowite dochody netto		41 231	146 764	(119 823)	(190 755)
Łączne całkowite dochody		(427 605)	528 729	(254 252)	(163 709)
Zysk (strata) netto przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(483 057)	355 959	(133 984)	28 082
Udziałom niekontrolującym		14 221	26 006	(445)	(1 036)
Całkowity dochód przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(441 900)	502 635	(253 648)	(162 528)
Udziałom niekontrolującym		14 295	26 094	(604)	(1 181)
Zysk (strata) na jedną akcję podstawowa i rozwodniona (w złotych)		(0,28)	0,20	(0,08)	0,02

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	28 669 884	29 504 667
Prawa do użytkowania aktywów	16	1 895 132	1 875 970
Wartość firmy	17	26 183	26 183
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	18.1	85 508	500 936
Pozostałe aktywa niematerialne	19	531 485	551 692
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	20	612 202	586 559
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	98 713	96 293
Pozostałe aktywa finansowe	22	354 161	246 246
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.1	102 914	64 093
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	128 682	132 320
		32 504 864	33 584 959
Aktywa obrotowe			
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	18.2	634 070	1 039 629
Zapasy	25	1 140 896	874 426
Należności od odbiorców	26	2 532 402	2 473 416
Należności z tytułu podatku dochodowego	39	181 136	83 655
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	27	172 880	295 166
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	21	-	2 420
Pozostałe aktywa finansowe	22	616 115	266 521
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	169 280	80 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	558 150	921 345
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	29	8 664	74 442
		6 013 593	6 111 252
SUMA AKTYWÓW		38 518 457	39 696 211

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	30.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	30.3	2 749 099	6 338 754
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	30.4	39 145	(67 903)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		30 268	27 010
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	30.5	4 754 819	772 915
		16 336 078	15 833 523
Udziały niekontrolujące	30.6	915 901	893 623
Kapitał własny ogółem		17 251 979	16 727 146
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	11 979 466	13 171 200
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	910 687	951 612
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	33	609 443	669 295
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	534 282	494 923
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	376 882	433 738
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	128 372	137 563
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		3 444	7 546
		14 542 576	15 865 877
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	31	1 469 480	1 480 672
Zobowiązania wobec dostawców	37	984 381	1 020 668
Zobowiązania inwestycyjne	38	436 990	857 389
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	89 278	103 975
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	34	1 113 495	1 750 923
Pozostałe rezerwy	35	264 525	303 739
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	36	320 670	181 528
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	39	3 315	3 142
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	40	340 974	409 787
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	1 198 549	559 503
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	42	501 659	423 298
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		586	8 564
		6 723 902	7 103 188
Zobowiązania razem		21 266 478	22 969 065
SUMA PASYWÓW		38 518 457	39 696 211

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU *(niebadane)*

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						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)	Razem		
Stan na 1 stycznia 2021 roku		8 762 747	6 338 754	(67 903)	27 010	772 915	15 833 523	893 623	16 727 146
Pokrycie straty z lat ubiegłych	30.5	-	(3 589 655)	-	-	3 589 655	-	-	-
Dywidenda		-	-	-	-	-	-	(3 421)	(3 421)
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi		-	-	-	-	(80)	(80)	(395)	(475)
Transakcje z właścicielami		-	(3 589 655)	-	-	3 589 575	(80)	(3 816)	(3 896)
Zysk netto		-	-	-	-	355 959	355 959	26 006	381 965
Pozostałe całkowite dochody		-	-	107 048	3 258	36 370	146 676	88	146 764
Łączne całkowite dochody		-	-	107 048	3 258	392 329	502 635	26 094	528 729
Stan na 30 czerwca 2021 roku <i>(niebadane)</i>		8 762 747	2 749 099	39 145	30 268	4 754 819	16 336 078	915 901	17 251 979

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU *(dane przekształcone niebadane)*

		Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						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)	Razem		
Stan na 1 stycznia 2020 roku		8 762 747	6 801 584	15 666	14 521	2 597 708	18 192 226	900 434	19 092 660
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi		-	-	-	-	(827)	(827)	587	(240)
Transakcje z właścicielami		-	-	-	-	(827)	(827)	587	(240)
Zysk (strata) netto		-	-	-	-	28 082	28 082	(1 036)	27 046
Pozostałe całkowite dochody		-	-	(106 713)	(1 814)	(82 083)	(190 610)	(145)	(190 755)
Łączne całkowite dochody		-	-	(106 713)	(1 814)	(54 001)	(162 528)	(1 181)	(163 709)
Stan na 30 czerwca 2020 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>		8 762 747	6 801 584	(91 047)	12 707	2 542 880	18 028 871	899 840	18 928 711

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		596 688	352 475
Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć		(22 300)	(40 914)
Amortyzacja		1 055 781	999 286
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych		1 114 713	810 836
Różnice kursowe		(79 400)	150 738
Odsetki i prowizje		179 789	149 544
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		146 411	80 917
Zmiana stanu kapitału obrotowego	43.1	(22 892)	(87 497)
Podatek dochodowy zapłacony	43.1	(398 931)	107 895
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 569 859	2 523 280
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	43.2	(1 674 295)	(2 100 411)
Udzielenie pożyczek		(654)	(78 475)
Nabycie aktywów finansowych		(9 567)	(21 481)
Razem płatności		(1 684 516)	(2 200 367)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		22 761	7 230
Sprzedaż udziałów	43.2	52 605	-
Spłata udzielonych pożyczek		2 450	5 401
Umorzenie jednostek uczestnictwa		-	26 747
Pozostałe wpływy		10 565	2 001
Razem wpływy		88 381	41 379
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 596 135)	(2 158 988)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(3 100)
Spłata kredytów/pożyczek	43.3	(1 807 687)	(3 046 380)
Odsetki zapłacone	43.3	(90 511)	(46 818)
Spłata zobowiązań leasingowych		(83 060)	(70 965)
Pozostałe płatności		(10 724)	(11 837)
Razem płatności		(1 991 982)	(3 179 100)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	43.3	602 772	2 200 000
Otrzymane dotacje	43.3	56 048	15 886
Razem wpływy		658 820	2 215 886
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 333 162)	(963 214)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(359 438)	(598 922)
Różnice kursowe netto		(1 955)	(110)
Środki pieniężne na początek okresu	28	895 377	1 203 601
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	28	535 939	604 679
o ograniczonej możliwości dysponowania	28	230 934	269 321

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, Wytwarzanie (segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych oraz wytwarzanie energii ciepłej), Odnawialne źródła energii (segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych), Dystrybucja, Sprzedaż oraz działalność pozostała - w tym obsługa klienta, o czym szerzej w nocie 10 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 września 2021 roku.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2021 roku wchodził:

- Wojciech Ignacok – Prezes Zarządu,
- Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu,
- Marek Wadowski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 19 lutego 2021 roku Pan Wojciech Ignacok złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 28 lutego 2021 roku. W dniu 24 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą powierzenia Panu Markowi Wadowskiemu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 marca 2021 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 1 kwietnia 2021 roku, Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Strączyńskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 13 maja 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Marka Wadowskiego z członkostwa w Zarządzie Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów, ze skutkiem na koniec dnia 17 maja 2021 roku.

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodził:

- Paweł Strączyński - Prezes Zarządu,
- Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu.

Po dniu bilansowym, w dniu 2 lipca 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Pawła Strączyńskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na koniec dnia 21 lipca 2021 roku. W dniach 19 i 27 lipca 2021 roku Spółka przyjęła oświadczenia Pana Pawła Strączyńskiego o zmianie oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, w wyniku których rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu nastąpiła z upływem dnia 4 sierpnia 2021 roku.

Po dniu bilansowym, w dniu 4 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 5 sierpnia 2021 roku do składu Zarządu:

- Pana Artura Michałowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu,
- Pana Patryka Demskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju,
- Pana Krzysztofa Surmę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą powierzenia Panu Arturowi Michałowskiemu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 5 sierpnia 2021 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

W skład Zarządu na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Artur Michałowski – p.o. Prezesa Zarządu, Wiceprezes Zarządu,
- Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu.

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 30 czerwca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Segment operacyjny	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale spółki	Udział TAURON Polska Energia S.A. w organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wydobycie S.A.	Jaworzno	Wydobycie	100,00%	100,00%
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	Wytwarzanie	100,00%	100,00%
3	Nowe Jaworzno	Jaworzno		86,29%	86,29%
4	Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
5	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice		95,61%	95,61%
6	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
7	Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o. ¹	Katowice	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
8	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra		100,00%	100,00%
9	Marselwind Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
10	TEC1 Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
11	TEC2 Sp. z o.o. ²	Katowice		100,00%	100,00%
12	TEC3 Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
13	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
14	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
15	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
16	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
17	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
18	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
19	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
20	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
21	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
22	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k.	Katowice		n/d	100,00%
23	WIND T1 Sp. z o.o. ³	Jelenia Góra		100,00%	100,00%
24	AVAL-1 Sp. z o.o. ³	Jelenia Góra		100,00%	100,00%
25	Polpower Sp. z o.o. ³	Polczyn-Zdrój		100,00%	100,00%
26	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja	99,76%	99,76%
27	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ⁴	Tarnów		99,76%	99,76%
28	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż	100,00%	100,00%
29	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice		100,00%	100,00%
30	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska		100,00%	100,00%
31	TAURON Nowe Technologie S.A.	Wrocław	Pozostałe	100,00%	100,00%
32	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław		100,00%	100,00%
33	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzeszowice		100,00%	100,00%
34	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Warszawa		100,00%	100,00%
35	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice		100,00%	100,00%
36	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola		100,00%	100,00%
37	Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. ⁴	Tarnów		99,76%	99,76%

¹ Udział w Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

² W dniu 1 lipca 2021 roku nastąpiło połączenie w drodze przejęcia spółki TEC3 Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką TEC2 Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na podstawie art.492 par.1 pkt 1 KSH.

³ Udział w WIND T1 Sp. z o.o., AVAL-1 Sp. z o.o. oraz Polpower Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.

⁴ Udział w TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów spółki TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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

¹ Udział w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

² TAURON Polska Energia S.A. posiada bezpośredni udział w kapitale i organie stanowiącym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., która posiada 100% udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH POLSKA Sp. z o.o. oraz TAMEH Czech s.r.o.

Zmiany w składzie Grupy TAURON

- Zmiany udziału TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 3 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 1 900 tysięcy złotych. Wszystkie udiały zostały objęte przez Spółkę za łączną kwotę 190 000 tysięcy złotych. W dniu 7 grudnia 2020 roku Spółka przekazała środki na podwyższenie kapitału. W wyniku tej transakcji udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym zwiększył się z 85,88% do 86,29%. W dniu 13 stycznia 2021 roku podwyższenie kapitałów zostało zarejestrowane.

- Dopłaty do kapitałów spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu dopłat do kapitałów spółki w kwocie 10 800 tysięcy złotych. Środki pieniężne w ramach dopłat zostały wniesione przez Spółkę w dniu 24 marca 2021 roku.

- Obniżenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja S.A.

W dniu 21 maja 2021 roku zarejestrowane zostało obniżenie kapitału zakładowego spółki zależnej TAURON Dystrybucja S.A. w związku z ustawowym umorzeniem akcji nabytych przez spółkę od akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego. Na dzień 30 czerwca 2021 roku udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym wynosił 99,76% (na dzień 31 grudnia 2020 roku 99,75%).

W wyniku zmiany udziału Spółki w TAURON Dystrybucja S.A., zmianie uległ również udział w spółkach zależnych posiadanych pośrednio poprzez TAURON Dystrybucja S.A., tj. w spółkach TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o.

- Nabycie udziałów w Polpower Sp. z o.o.

W dniu 10 czerwca 2021 roku spółka TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów spółki Polpower Sp. z o.o. Tym samym TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w wysokości 100% w spółce Polpower Sp. z o.o. W ocenie Spółki transakcja nie stanowi nabycia przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3 *Połączenia jednostek* i w związku z tym transakcja została rozliczona jako nabycie aktywów niestanowiących przedsięwzięcia.

Na dzień 30 czerwca 2021 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 2020 roku.

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 MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy 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 spółki Grupy.

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 umów finansowania.

Zarząd przeanalizował sytuację finansową Spółki i Grupy i na chwilę obecną w obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego, z uwzględnieniem opisu wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy, o czym szerzej w nocie 50 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 tysiącach PLN.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. 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.

6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych

Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych należności od odbiorców

Szacunki i założenia

W odniesieniu do należności od odbiorców Grupa szacuje wielkość odpisów na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o ważoną prawdopodobieństwem stratę kredytową, jaka może zostać poniesiona w przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń:

- nastąpi znaczne (istotne) opóźnienie płatności,
- dłużnik zostanie postawiony w stan likwidacji, upadłości albo restrukturyzacji,
- należności skierowane zostaną na drogę egzekucji administracyjnej, postępowania sądowego albo egzekucji sądowej.

Dla należności od odbiorców Grupa wydzieliła portfel kontrahentów strategicznych oraz portfel pozostałych kontrahentów.

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów strategicznych jest oceniane w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń.

W przypadku należności od pozostałych kontrahentów skorygowane dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, 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.

Wpływ COVID-19 na metodologię szacunków i założeń

Ekonomiczne skutki COVID-19 mogą mieć wpływ zarówno na jakość portfela aktywów finansowych spółek z Grupy jak i na poziom spłacalności należności od odbiorców. Prognozowany wpływ jest zróżnicowany w zależności od sektora gospodarki, w którym funkcjonuje dany kontrahent. Ze względu na niepewność związaną z dalszym rozwojem COVID-19 oraz oczekiwany wpływ programów pomocowych, możliwość precyzyjnej estymacji przyszłej spłacalności należności od odbiorców jest ograniczona.

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) dla portfela klientów strategicznych i pozostałych Grupa

dokonała:

- aktualizacji parametrów modelu oczekiwanej straty kredytowej w zakresie odpowiednich współczynników oraz stopy odzysku,
- uwzględnienia podejścia o charakterze prognostycznym (współczynnika forward-looking).

Wpływ COVID-19 na poziom dokonanych szacunków

Szacunki uwzględniające niepewności związane w głównej mierze z efektem wpływu COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe od należności od odbiorców zostały skalkulowane w oparciu o różnicę szacunku kwoty oczekiwanych strat kredytowych wynikających ze zaktualizowanego w powyższym zakresie modelu oraz modelu opartego na parametrach sprzed pandemii i wyniosły 5 209 tysięcy złotych. Łączna oczekiwana strata kredytowa na dzień 30 czerwca 2021 roku kalkulowana dla należności od odbiorców (poza należnościami dochodzonymi na drodze sądowej) oszacowana została na poziomie 46 103 tysiące złotych.

Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej udzielonych pożyczek oraz wystawionej gwarancji

Szacunki i założenia

Dla pożyczek klasyfikowanych do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących ich wartość. Ryzyko niewypłacalności pożyczkobiorców szacowane jest w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie.

Wycena pożyczki klasyfikowanej do aktywów wycenianych w wartości godziwej szacowana jest jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.

Wystawione gwarancje szacowane są w kwocie oczekiwanych strat kredytowych.

Wpływ COVID-19 na metodologię szacunków i założeń

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) Grupa dokonała korekt prawdopodobieństwa oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS), zdywersyfikowanych w zależności od wewnętrznego ratingu kontrahenta.

Wpływ COVID-19 na poziom dokonanych szacunków

W celu uwzględnienia wpływu pandemii COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe od udzielonych pożyczek oraz wystawionych gwarancji, Grupa kalkuluje różnicę kwoty oczekiwanych strat kredytowych ustalonych w oparciu o bieżące notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS) oraz kwoty oczekiwanych strat kredytowych ustalonych na bazie notowań instrumentów CDS z okresu sprzed pandemii COVID-19. Efekt uwzględnienia wpływu COVID-19 na metodologię dokonanych szacunków dla instrumentów finansowych, dla których Grupa była w stanie dokonać odpowiednich kalkulacji, zaskutkowało wzrostem oczekiwanych strat kredytowych od zobowiązania pozabilansowego z tytułu wystawionej przez bank na zlecenie Spółki gwarancji na rzecz podmiotu współzależnego, wpływającymi łącznie na obciążenie wyniku finansowego Grupy w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w kwocie 3 047 tysięcy złotych.

Mając na uwadze, iż wycena udzielonych pożyczek udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć została oparta o analizę przyszłych przepływów pieniężnych, a Spółka nie dysponuje danymi pozwalającymi na oszacowanie wpływu COVID-19 na każdy z elementów kalkulacji przyszłych przepływów pieniężnych wspólnych przedsięwzięć, Spółka oceniła, że nie jest w stanie wiarygodnie określić wpływu COVID-19 na zmniejszenie wartości bilansowej pożyczek udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć.

6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Pozycja	Nota objaśniająca	Szacunki i założenia
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 15	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. W wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku testów na utratę wartości aktywów niefinansowych Grupa ujęła odpisy w wysokości 1 122 507 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa weryfikuje co najmniej na koniec każdego roku obrotowego okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, a ewentualne korekty odpisów amortyzacyjnych dokonywane są z efektem od początku okresu sprawozdawczego, w którym zakończono weryfikację.
Prawa do użytkowania aktywów	Nota 16	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, zgodnie z przyjętą do stosowania metodyką w zależności od ratingu poszczególnych spółek z Grupy TAURON. 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 określenia okresu leasingu m.in. dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje szacunku.
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	Nota 21	Grupa dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek oraz szacuje wielkość odpisów na oczekiwane straty kredytowe w przypadku pożyczek klasyfikowanych jako aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Na dzień bilansowy pożyczka udzielona w ramach porozumienia konsolidującego dług ze względu na to, że przepływy pieniężne nie odpowiadają wyłącznie spłacie kapitału i odsetek, została zaklasyfikowana do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa dokonała odpowiednio szacunku wartości godziwej z uwzględnieniem ryzyka kredytowego. Pozostałe pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje szacunku oczekiwanych strat kredytowych. Przeprowadzane na dzień bilansowy analizy ryzyka kredytowego pożyczek udzielonych wspólnemu przedsięwzięciu, uwzględniają m.in. oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych spółki.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 24	Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Nota 31	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. W przypadku umowy kredytowej określającej maksymalny okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytu do 1 roku lub z terminem spłaty na koniec okresu odsetkowego, gdy finansowanie dostępne w ramach umowy ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 1 rok, Grupa klasyfikuje transze zgodnie z zamiarem i możliwością utrzymywania finansowania w ramach umowy, tj. jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe. Krańcowa stopa procentowa leasingu szacowana jest jako średnioważony koszt długu Grupy TAURON skorygowany o indywidualny rating spółek z uwzględnieniem podziału na okresy trwania leasingu.
Rezerwy	Nota 32 Nota 33 Nota 34 Nota 35	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%. Na dzień bilansowy Grupa dokonała zmiany szacunku poziomu stopy dyskontowej przyjętej do wyceny rezerw długoterminowych, co zostało szerzej opisane w poszczególnych notach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 11 Nota 44.2	Grupa wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy. W związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku energetycznego w Jaworznie, na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała istotną nadwyżkę uprawnień do emisji CO₂ zakontraktowanych do nabycia celem umorzenia przez spółkę zależną w związku z emisją za rok 2020. W pierwszym kwartale 2021 roku, w wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, które pojawiły się po dniu 31 grudnia 2020 roku, Grupa dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023, 2024.

Poza powyższym, Grupa dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujmowanych zobowiązań warunkowych, w szczególności w zakresie spraw sądowych, w których spółki Grupy są stroną. Zobowiązania warunkowe zostały szerzej opisane w notce 47 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 marca 2021 roku i na dzień 30 czerwca 2021 Grupa oceniła, że w stosunku do aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. ujmowanej na dzień 31 grudnia 2020 roku jako grupa do zbycia przeznaczona do sprzedaży, nie są spełnione warunki wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako grupy do zbycia przeznaczonej do sprzedaży. W celu zapewnienia porównywalności danych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku, Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku, co zostało opisane szerzej w notce 8.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie do dnia 30 czerwca 2021 roku.

- **Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie**

W ocenie Zarządu następujące zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSSF 3 <i>Połączenia jednostek: Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe: Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37 <i>Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe: Koszty wypełnienia obowiązków umownych</i>	1 stycznia 2022
Zmiany do różnych standardów <i>Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020):</i>	
MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i>	1 stycznia 2022
MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i>	1 stycznia 2022
MSR 41 <i>Rolnictwo</i>	1 stycznia 2022

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

Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko- lub długoterminowe*, które mają wejść w życie w dniu 1 stycznia 2023 roku

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

Na dzień bilansowy Spółka posiada umowy kredytowe o charakterze odnawialnym, w ramach których okres ciągnięcia transz kredytu jest równy lub krótszy niż 1 rok, przy czym okres dostępności finansowania przekracza okres 12 miesięcy od dnia bilansowego i Spółka ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. W przypadku tych umów kredytowych Spółka klasyfikuje transze jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe zgodnie z oczekiwaniem odnośnie spłaty zobowiązania. Na dzień 30 czerwca 2021 roku z uwzględnieniem intencji Spółki transze o łącznej wartości nominalnej 900 000 tysięcy złotych klasyfikowane są jako zobowiązania krótkoterminowe. Spółka w ramach umowy ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o okres przekraczający 12 miesięcy, tym samym zgodnie ze zmianami do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* wspomniane zobowiązanie zostałoby zaklasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe.

W ocenie Zarządu następujące standardy i zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Standard	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	1 stycznia 2016*
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany	data wejścia w życie zmian została odroczone
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	1 stycznia 2023

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

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 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów wymienionych poniżej oraz zmian zasad rachunkowości i prezentacji stosowanych przez Grupę, co zostało opisane poniżej.

8.1. Zastosowanie zmian do standardów

W ocenie Zarządu wprowadzenie następujących zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe i MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zmiany warunków leasingu w związku z pandemią COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku (stosuje się w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się najpóźniej dnia 1 stycznia 2021 r. i później)	1 kwietnia 2021

8.2. Przekształcenie danych porównywalnych

Zmiana w planie sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Grupa na dzień 30 czerwca 2021 roku oceniła, że w stosunku do aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie są dłużej spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako grupy do zbycia przeznaczonej do sprzedaży. W szczególności nie jest kontynuowany aktywny program znalezienia nabywcy oraz sprzedaż udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie została zakończona w czasie jednego roku od dnia ujęcia aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako odpowiednio: aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży, tj. od 30 czerwca 2020 roku. W ramach projektu mającego na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży Spółka prowadziła negocjacje w trybie wyłączności z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. W dniu 29 stycznia 2021 roku spółka Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. wyraziła wolę niekontynuowania negocjacji zmierzających do nabycia udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa oceniła, że w stosunku do aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. zostały spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako grupy do zbycia przeznaczonej do sprzedaży, w związku z czym Grupa dokonała na dzień 30 czerwca 2020 roku reklasyfikacji aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako grupy do zbycia do pozycji odpowiednio: aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Przeprowadzona przez Grupę, w oparciu o informacje zebrane w toku prowadzonego rynkowego procesu sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. wycena do wartości godziwej aktywów i zobowiązań (aktywów netto) TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 1 342 000 tysięcy złotych. Grupa ujęła w skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku aktywa i zobowiązania spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. w powyższej wartości godziwej, co spowodowało ujęcie odpisu z tytułu przeszacowania do wartości godziwej w kwocie 825 708 tysięcy złotych, który obciążył koszty działalności operacyjnej Grupy.

Na podstawie paragrafu 28 MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, mając na uwadze fakt, iż grupę do zbycia, w stosunku do której nastąpiły zmiany w planie sprzedaży, stanowiła spółka zależna, Grupa ocenia, że konieczne jest odpowiednie przekształcenie danych porównywalnych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dane porównywalne zostały przekształcone w ten sposób, jak gdyby aktywa i zobowiązania spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. w poprzednich okresach sprawozdawczych nie zostały zaklasyfikowane jako grupa do zbycia przeznaczona do sprzedaży i nie były wycenione do wartości godziwej.

W celu zapewnienia porównywalności danych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku, Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku. Aktywa i zobowiązania spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. po przekształceniu prezentowane są w odpowiednich pozycjach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wartość aktywów i zobowiązań oparta została na wartości odzyskiwalnej poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. („CGU”), którą stanowi wartość użytkowa ww. CGU na dzień 31 grudnia 2020 roku, oszacowana w ramach przeprowadzonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2020 roku testów na utratę wartości. Kluczowe założenia przeprowadzonych testów, w szczególności w zakresie przyjętych ścieżek cen węgla, energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂ opisane zostały w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Ponadto, założono przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Dla poszczególnych CGU związanych z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej przyjęto okres funkcjonowania jednostek wytwórczych do 2049 roku. Dla CGU związanego z przesyłem ciepła przyjęto szczegółową prognozę w okresie 10 lat z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Wartość odzyskiwalną poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, wartość bilansową tych ośrodków po dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów* oraz kwotę odpisu ujętą w ramach przekształconych danych na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:	Wartość odzyskiwalna	Wartość bilansowa uwzględniona w danych przekształconych	Odpis aktualizujący
		31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2020
CGU ZW Katowice	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	10,29%	405 290	351 632	-
CGU ZW Bielsko-Biała		9,44%	133 923	133 923	(249 854)
CGU ZW Tychy		10,03%	328 108	328 108	(310 187)
CGU ZW OCL		11,34%	28 706	28 706	(10 689)
CGU Przesył		7,73%	737 603	684 819	-
Razem			1 633 630	1 527 188	(570 730)

Przekształcenie danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. spowodowało zwiększenie wyniku finansowego netto za rok 2020, a co za tym idzie zysków zatrzymanych Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku o kwotę 314 881 tysięcy złotych. Powyższy wzrost wynika z:

- braku konieczności ujęcia w ramach przekształconego wyniku finansowego odpisu aktywów netto TAURON Ciepło Sp. z o.o. do wartości godziwej w kwocie 825 708 tysięcy złotych,
- obciążenia wyniku finansowego netto za rok 2020 kwotą 462 291 tysięcy złotych wskutek konieczności ujęcia odpisu aktualizującego wartość aktywów TAURON Ciepło Sp. z o.o. w łącznej kwocie 570 730 tysięcy złotych, w oparciu o wartość odzyskiwalną oszacowaną w ramach przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku testów na utratę wartości,
- obciążenia wyniku finansowego netto kwotą 48 536 tysięcy złotych wskutek ujęcia amortyzacji i pozostałych zmian w zakresie niefinansowych aktywów trwałych za drugie półrocze 2020 roku.

Wpływ opisanej powyżej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiają tabele poniżej:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Stan na 31 grudnia 2020 (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	27 926 615	1 578 052	29 504 667
Prawa do użytkowania aktywów	1 738 926	137 044	1 875 970
Wartość firmy	26 183	-	26 183
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	500 936	-	500 936
Pozostałe aktywa niematerialne	549 074	2 618	551 692
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	586 559	-	586 559
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	96 293	-	96 293
Pozostałe aktywa finansowe	208 063	38 183	246 246
Pozostałe aktywa niefinansowe	64 064	29	64 093
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 678	92 642	132 320
	31 736 391	1 848 568	33 584 959
Aktywa obrotowe			
Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia	1 008 208	31 421	1 039 629
Zapasy	777 215	97 211	874 426
Należności od odbiorców	2 363 085	110 331	2 473 416
Należności z tytułu podatku dochodowego	83 655	-	83 655
Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat	282 673	12 493	295 166
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	2 420	-	2 420
Pozostałe aktywa finansowe	266 431	90	266 521
Pozostałe aktywa niefinansowe	78 457	1 775	80 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	909 453	11 892	921 345
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 903 076	(1 828 634)	74 442
	7 674 673	(1 563 421)	6 111 252
SUMA AKTYWÓW	39 411 064	285 147	39 696 211

	Stan na 31 grudnia 2020 (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	8 762 747	-	8 762 747
Kapitał zapasowy	6 338 754	-	6 338 754
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(67 903)	-	(67 903)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	27 010	-	27 010
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	458 034	314 881	772 915
	15 518 642	314 881	15 833 523
Udziały niekontrolujące	893 623	-	893 623
Kapitał własny ogółem	16 412 265	314 881	16 727 146
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	13 108 449	62 751	13 171 200
Rezerwy na świadczenia pracownicze	931 954	19 658	951 612
Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe	669 206	89	669 295
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	399 628	95 295	494 923
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	433 738	-	433 738
Pozostałe zobowiązania finansowe	136 855	708	137 563
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	7 546	-	7 546
	15 687 376	178 501	15 865 877
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 478 550	2 122	1 480 672
Zobowiązania wobec dostawców	965 106	55 562	1 020 668
Zobowiązania inwestycyjne	838 486	18 903	857 389
Rezerwy na świadczenia pracownicze	101 325	2 650	103 975
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂	1 623 453	127 470	1 750 923
Pozostałe rezerwy	273 608	30 131	303 739
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	166 149	15 379	181 528
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 142	-	3 142
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat	392 856	16 931	409 787
Pozostałe zobowiązania finansowe	549 671	9 832	559 503
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	423 091	207	423 298
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	495 986	(487 422)	8 564
	7 311 423	(208 235)	7 103 188
Zobowiązania razem	22 998 799	(29 734)	22 969 065
SUMA PASYWÓW	39 411 064	285 147	39 696 211

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Wpływ opisanej powyżej zmiany na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku przedstawia tabela poniżej. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa oceniła, że w stosunku do działalności spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. zostały spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji jej działalności w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku jako działalności zaniechanej. Dane porównywalne zostały przekształcone w ten sposób, jak gdyby działalność spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku nie została zaklasyfikowana jako działalność zaniechana.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane zatwierdzone niebadane)	Zmiana prezentacji i wyceny aktywów i zobowiązań TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	9 888 017	298 761	10 186 778
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(8 581 846)	(842 093)	(9 423 939)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 306 171	(543 332)	762 839
Koszty sprzedaży	(208 577)	(3 149)	(211 726)
Koszty ogólnego zarządu	(280 906)	(11 432)	(292 338)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	281 900	16 096	297 996
Udział w zyskach/(stratach) wspólnych przedsięwzięć	40 914	-	40 914
Zysk (strata) operacyjna	1 139 502	(541 817)	597 685
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(144 372)	(1 237)	(145 609)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	(99 640)	39	(99 601)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	895 490	(543 015)	352 475
Podatek dochodowy	(431 117)	105 688	(325 429)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	464 373	(437 327)	27 046
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(781 455)	781 455	-
Zysk (strata) netto	(317 082)	344 128	27 046
Wycena instrumentów zabezpieczających	(131 745)	-	(131 745)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(1 814)	-	(1 814)
Podatek dochodowy	25 032	-	25 032
Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(108 527)	-	(108 527)
Straty aktuarialne	(99 647)	(2 313)	(101 960)
Podatek dochodowy	18 932	440	19 372
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	360	-	360
Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(80 355)	(1 873)	(82 228)
Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej	(1 873)	1 873	-
Pozostałe całkowite dochody netto	(190 755)	-	(190 755)
Łączne całkowite dochody	(507 837)	344 128	(163 709)
Zysk (strata) netto przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(316 046)	344 128	28 082
Udziałom niekontrolującym	(1 036)	-	(1 036)
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(506 656)	344 128	(162 528)
Udziałom niekontrolującym	(1 181)	-	(1 181)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):			
podstawowa i rozwodniona z zysku (straty) netto za okres przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,18)	0,20	0,02
podstawowa i rozwodniona z zysku (straty) netto z działalności kontynuowanej za okres przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	0,27	(0,25)	0,02

9. 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 sprzedaż 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. Sprzedaż węgla dla odbiorców indywidualnych jest większa w okresie jesienno-zimowym. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy jest niewielka.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

10. 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 podatku odroczonego, 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 podatku odroczonego, zobowiązania z tytułu 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 sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

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
Wydobycie		
	Wydobycie węgla kamiennego	TAURON Wydobycie S.A.
Wytwarzanie		
	Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy współspalaniu biomasy i innej termicznie pozyskiwanej energii. Podstawowe paliwa to węgiel kamienny, biomasa, gaz koksowniczy i wielkopiecowy.	TAURON Wytwarzanie S.A. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. TAURON Ciepło Sp. z o.o. TAURON Serwis Sp. z o.o. Łagisza Grupa TAURON Sp. z o.o. TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ¹ TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ¹ TAMEH Czech s.r.o. ¹ Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ¹
	Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła	
Odnawialne źródła energii		
	Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. Marselwind Sp. z o.o. TEC1 Sp. z o.o. TEC2 Sp. z o.o. TEC3 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 Śniatowo 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 T1 Sp. z o.o. AVAL-1 Sp. z o.o. Polpower Sp. z o.o. TAURON Wytwarzanie S.A. ²
Dystrybucja		
	Dystrybucja energii elektrycznej	TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.
Sprzedaż		
	Handel hurtowy energią elektryczną, jak również obrót prawami do emisji CO ₂ i świadectwami pochodzenia oraz sprzedaż energii elektrycznej do krajowych odbiorców końcowych lub podmiotów dokonujących dalszej odsprzedaży energii elektrycznej	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.

¹ Spółki ujmowane metodą praw własności.

² TAURON Wytwarzanie S.A. klasyfikuje w segmencie Odnawialne źródła energii działalność związaną z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych.

Oprócz powyższych głównych segmentów działalności, Grupa TAURON prowadzi również działalność w obszarze wydobywania kamienia, w tym kamienia wapiennego, na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa oraz w obszarze produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą moką 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., Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o., Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

W związku z zaprzestaniem klasyfikacji aktywów i zobowiązań spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako grupy do zbycia, o czym szerzej w nocy 8.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dane na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz za okres sześciu i trzech miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zostały odpowiednio przekształcone.

10.1. Segmenty operacyjne

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku lub na dzień 30 czerwca 2021 roku *(niebadane)*

	Segmenty operacyjne						Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	225 243	1 684 434	59 586	1 710 345	8 111 749	75 024	-	11 866 381
Sprzedaż między segmentami	354 760	2 374 535	248 789	1 808 900	2 613 197	484 477	(7 884 658)	-
Przychody segmentu ogółem	580 003	4 058 969	308 375	3 519 245	10 724 946	559 501	(7 884 658)	11 866 381
Zysk/(strata) segmentu	(320 836)	(181 299)	88 957	923 993	216 680	52 608	(27 426)	752 677
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	22 300	-	-	-	-	-	22 300
Koszty przypisane	-	-	-	-	-	-	(44 397)	(44 397)
EBIT	(320 836)	(158 999)	88 957	923 993	216 680	52 608	(71 823)	730 580
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(133 892)	(133 892)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(320 836)	(158 999)	88 957	923 993	216 680	52 608	(205 715)	596 688
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(214 723)	(214 723)
Zysk/(strata) netto za okres	(320 836)	(158 999)	88 957	923 993	216 680	52 608	(420 438)	381 965
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	992 426	8 082 894	2 380 016	20 564 755	4 415 857	799 896	-	37 235 844
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	612 202	-	-	-	-	-	612 202
Aktywa przypisane	-	-	-	-	-	-	670 411	670 411
Aktywa ogółem	992 426	8 695 096	2 380 016	20 564 755	4 415 857	799 896	670 411	38 518 457
Zobowiązania segmentu	887 353	1 531 013	238 791	1 946 010	1 812 142	487 585	-	6 902 894
Zobowiązania przypisane	-	-	-	-	-	-	14 363 584	14 363 584
Zobowiązania ogółem	887 353	1 531 013	238 791	1 946 010	1 812 142	487 585	14 363 584	21 266 478
EBIT	(320 836)	(158 999)	88 957	923 993	216 680	52 608	(71 823)	730 580
Amortyzacja	(74 416)	(237 335)	(77 120)	(595 044)	(19 849)	(53 111)	521	(1 056 354)
Odpisy aktualizujące	(200 993)	(929 888)	(940)	246	-	41	(182)	(1 131 716)
EBITDA	(45 427)	1 008 224	167 017	1 518 791	236 529	105 678	(72 162)	2 918 650
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	121 718	113 810	20 103	921 631	27 455	82 415	-	1 287 132

* 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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku *(dane przekształcone niebadane)* lub na dzień 31 grudnia 2020 roku *(dane przekształcone)*

	Segmenty operacyjne						Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	173 068	1 635 280	86 394	1 613 197	6 614 821	64 018	-	10 186 778
Sprzedaż między segmentami	329 903	443 878	262 628	1 745 357	1 399 680	471 933	(4 653 379)	-
Przychody segmentu ogółem	502 971	2 079 158	349 022	3 358 554	8 014 501	535 951	(4 653 379)	10 186 778
Zysk/(strata) segmentu	(271 305)	(738 209)	88 083	1 115 446	379 186	118 190	(84 242)	607 149
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	40 914	-	-	-	-	-	40 914
Koszty przypisane	-	-	-	-	-	-	(50 378)	(50 378)
EBIT	(271 305)	(697 295)	88 083	1 115 446	379 186	118 190	(134 620)	597 685
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(245 210)	(245 210)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(271 305)	(697 295)	88 083	1 115 446	379 186	118 190	(379 830)	352 475
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(325 429)	(325 429)
Zysk/(strata) netto za okres	(271 305)	(697 295)	88 083	1 115 446	379 186	118 190	(705 259)	27 046
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	1 115 883	9 468 023	2 438 924	20 079 215	4 614 093	775 856	-	38 491 994
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	586 559	-	-	-	-	-	586 559
Aktywa przypisane	-	-	-	-	-	-	617 658	617 658
Aktywa ogółem	1 115 883	10 054 582	2 438 924	20 079 215	4 614 093	775 856	617 658	39 696 211
Zobowiązania segmentu	1 048 140	2 101 919	238 633	1 813 796	1 781 168	559 237	-	7 542 893
Zobowiązania przypisane	-	-	-	-	-	-	15 426 172	15 426 172
Zobowiązania ogółem	1 048 140	2 101 919	238 633	1 813 796	1 781 168	559 237	15 426 172	22 969 065
EBIT	(271 305)	(697 295)	88 083	1 115 446	379 186	118 190	(134 620)	597 685
Amortyzacja	(98 364)	(181 072)	(75 482)	(576 093)	(23 718)	(44 557)	-	(999 286)
Odpisy aktualizujące	(179 720)	(634 245)	-	2 838	-	371	-	(810 756)
EBITDA	6 779	118 022	163 565	1 688 701	402 904	162 376	(134 620)	2 407 727
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	118 084	693 212	5 541	908 275	21 383	65 786	-	1 812 281

* 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 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	125 524	591 186	27 997	818 049	3 820 293	38 819	-	5 421 868
Sprzedaż między segmentami	151 885	1 159 773	124 250	895 440	824 462	233 774	(3 389 584)	-
Przychody segmentu ogółem	277 409	1 750 959	152 247	1 713 489	4 644 755	272 593	(3 389 584)	5 421 868
Zysk/(strata) segmentu	(270 980)	(732 148)	44 444	478 417	(7 803)	28 579	(3 260)	(462 751)
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	2 845	-	-	-	-	-	2 845
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(22 005)	(22 005)
EBIT	(270 980)	(729 303)	44 444	478 417	(7 803)	28 579	(25 265)	(481 911)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(18 781)	(18 781)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(270 980)	(729 303)	44 444	478 417	(7 803)	28 579	(44 046)	(500 692)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	31 856	31 856
Zysk/(strata) netto za okres	(270 980)	(729 303)	44 444	478 417	(7 803)	28 579	(12 190)	(468 836)
EBIT	(270 980)	(729 303)	44 444	478 417	(7 803)	28 579	(25 265)	(481 911)
Amortyzacja	(37 898)	(122 561)	(38 853)	(298 505)	(10 212)	(27 210)	260	(534 979)
Odpisy aktualizujące	(201 277)	(928 622)	-	(11)	1	(124)	(147)	(1 130 180)
EBITDA	(31 805)	321 880	83 297	776 933	2 408	55 913	(25 378)	1 183 248
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	54 408	55 402	15 417	464 685	12 216	46 056	-	648 184

* 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 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane / Eliminacje	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	106 137	676 352	28 753	754 316	3 118 723	34 731	-	4 719 012
Sprzedaż między segmentami	160 410	247 848	121 102	815 213	664 936	238 751	(2 248 260)	-
Przychody segmentu ogółem	266 547	924 200	149 855	1 569 529	3 783 659	273 482	(2 248 260)	4 719 012
Zysk/(strata) segmentu	(187 414)	(691 527)	4 801	715 011	208 415	100 460	(8 879)	140 867
Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	6 955	-	-	-	-	-	6 955
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(24 188)	(24 188)
EBIT	(187 414)	(684 572)	4 801	715 011	208 415	100 460	(33 067)	123 634
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(2 567)	(2 567)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(187 414)	(684 572)	4 801	715 011	208 415	100 460	(35 634)	121 067
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(255 496)	(255 496)
Zysk/(strata) netto za okres	(187 414)	(684 572)	4 801	715 011	208 415	100 460	(291 130)	(134 429)
EBIT	(187 414)	(684 572)	4 801	715 011	208 415	100 460	(33 067)	123 634
Amortyzacja	(52 358)	(98 425)	(37 694)	(290 520)	(12 058)	(23 146)	-	(514 201)
Odpisy aktualizujące	(178 190)	(634 685)	-	373	1	10	-	(812 491)
EBITDA	43 134	48 538	42 495	1 005 158	220 472	123 596	(33 067)	1 450 326
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne *	62 803	331 787	4 370	422 939	9 927	40 613	-	872 439

* 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.

Wzrost EBITDA segmentu Wytwarzanie w stosunku do okresu porównywalnego wynika w głównej mierze ze skutków przeprowadzenia restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO₂ i rozpoczęcia funkcjonowania od dnia 1 stycznia 2021 roku Rynku Mocy, co zostało opisane szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również osiągnięcia wyższych marż ze sprzedaży energii.

Najistotniejszą przyczyną wzrostu przychodów ze sprzedaży pomiędzy segmentami, osiągniętych przez segment Wytwarzanie w stosunku do okresu porównywalnego jest realizacja sprzedaży energii elektrycznej przez spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do jednostki dominującej na podstawie wieloletniej umowy sprzedaży energii elektrycznej zawartej pomiędzy ww. podmiotami.

W 2020 roku zostały rozpoczęte prace dotyczące transformacji branży górnictwa węgla kamiennego w Polsce. Prace prowadzone są pod przewodnictwem Sekretarza stanu, Pełnomocnika Rządu do Spraw Transformacji Spółek Energetycznych i Górnictwa Węglowego. Zgodnie z ustaleniami pomiędzy przedstawicielami Rządu i przedstawicielami spółki TAURON Wydobywanie S.A., spółka ta uczestniczyła w negocjacjach nad przygotowaniem umowy społecznej

dotyczącej transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz wybranych procesów transformacji województwa śląskiego („Umowa społeczna”). Umowa społeczna obejmuje swoim zakresem m.in. harmonogram likwidacji kopalń należących do polskich spółek górniczych, mechanizm finansowania spółek z sektora górnictwa węgla kamiennego, a także gwarancje zatrudnienia i pakiet osłon socjalnych dla pracowników kopalń. W dniu 28 kwietnia 2021 roku treść umowy została ostatecznie uzgodniona oraz zaparafowana przez stronę rządową oraz przedstawicieli związków zawodowych. Parafowanie negocjowanego tekstu umowy umożliwiło rozpoczęcie trwającego obecnie procesu jej prenotyfikacji, a później notyfikacji w Komisji Europejskiej. W dniu 28 maja 2021 roku Umowa społeczna dla górnictwa została podpisana. W dniu 28 czerwca 2021 roku strona społeczna przekazała do Prezesa Rady Ministrów projekt ustawy o Funduszu Transformacji Śląska, którego powołanie zostało zapisane w umowie społecznej. Celem Funduszu Transformacji Śląska będzie podejmowanie działań inwestycyjnych, organizacyjnych i finansowych związanych z transformacją Górnego Śląska i Zagłębia Dąbrowskiego oraz odbudowa potencjału gospodarczego regionu. Do końca września 2021 roku planowane jest przedstawienie przez stronę rządową ostatecznej wersji projektu ustawy. Założenia do przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku testów na utratę wartości uwzględniają fakt podpisania Umowy społecznej, co zostało opisane szerzej w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Powyższe zdarzenia mogą istotnie przełożyć się na kształt oraz dane finansowe segmentu Wydobycie w kolejnych okresach sprawozdawczych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	7 707 839	6 845 421
Podatek akcyzowy	(53 999)	(51 732)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	7 653 840	6 793 689
Energia elektryczna	6 445 674	5 875 624
Energia ciepła	423 511	360 046
Gaz	219 934	178 767
Węgiel	201 868	152 118
Uprawnienia do emisji CO ₂	154 057	4 205
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	92 789	122 715
Pozostałe towary, produkty i materiały	116 007	100 214
Przychody ze sprzedaży usług	3 873 075	3 358 202
Usługi dystrybucyjne i handlowe	3 362 378	3 219 018
Rynek Mocy	339 149	-
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	60 485	59 044
Oplaty za przyłączanie odbiorców	38 887	34 699
Pozostałe usługi	72 176	45 441
Pozostałe przychody	35 521	34 887
Razem przychody z umów z klientami	11 562 436	10 186 778
Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO ₂	303 945	-
Razem przychody ze sprzedaży	11 866 381	10 186 778

Przychody zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży z tytułu umów z klientami, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących produktów, towarów i usług:

- energia elektryczna – wzrost wynika głównie z wyższego wolumenu sprzedaży detalicznej energii elektrycznej (zarówno w segmencie biznesowym jak i masowym) oraz wyższych cen sprzedaży energii na rynku bilansującym,
- energia ciepła – wzrost wynika ze sprzedaży wyższego wolumenu (na co wpływ miały niższe temperatury w bieżącym okresie w stosunku do okresu porównywalnego) oraz uzyskania wyższych cen sprzedaży energii cieplnej,

- gaz – wzrost wyniku głównie ze sprzedaży wyższego wolumenu (wpływ długiej i mroźnej zimy oraz pozyskania klientów w segmencie masowym),
- węgiel – wzrost przychodów ze sprzedaży węgla wynika ze sprzedaży wyższego wolumenu przy uzyskaniu niższych cen sprzedaży,
- uprawnienia do emisji CO₂ – wzrost wyniku głównie z dokonania transakcji będących skutkiem restrukturyzacji uprawnień do emisji CO₂ w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., o czym mowa poniżej. W związku z powstałą nadwyżką w portfelu uprawnień do emisji CO₂ spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. ponad potrzeby umorzeniowe spółki za rok 2020 i tym samym krótszą niż zakładano eksploatacją bloku w 2020 roku Grupa odsprzedała posiadane uprawnienia do emisji CO₂ w ilości 691 000 EUA o wartości bilansowej 76 489 tysięcy złotych. Przychody z tego tytułu wyniosły 134 738 tysięcy złotych,
- Rynek mocy – Od dnia 1 stycznia 2021 roku, na podstawie *ustawy z dnia 8 grudnia 2017 roku o rynku mocy*, która wprowadziła nową usługę – obowiązek mocowy, polegającą na pozostawianiu przez jednostkę rynku mocy w gotowości do dostarczania mocy elektrycznej do systemu oraz zobowiązaniu do dostawy określonej mocy do systemu w okresie zagrożenia, rozpoczął funkcjonowanie Rynek Mocy. W związku z powyższym Grupa rozpoznaje przychody związane z realizacją przez spółki Grupy będące dostawcami mocy na rzecz PSE S.A. obowiązku mocowego, realizowanego przez jednostki Rynku Mocy wchodzące w skład Grupy. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku przychody z powyższego tytułu wyniosły 339 149 tysięcy złotych.

Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO₂

W związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 rok ponad faktyczne zapotrzebowanie. W konsekwencji Grupa dokonała w marcu 2021 roku restrukturyzacji wspomnianego portfela uprawnień do emisji CO₂, w odniesieniu do wolumenu 3 258 000 uprawnień do emisji CO₂ z terminem odbioru w marcu 2021 roku. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie przeznaczenia powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024. W związku z faktem, iż pierwotne kontrakty nie zostały rozliczone przez fizyczną dostawę, Spółka ujęła kontrakty zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w wartości godziwej pod datą zmiany osądu, tj. w marcu 2021 roku, a następnie ujęła wynik z rozliczenia instrumentów, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 303 945 tysięcy złotych (tj. 65 893 tysiące euro). Nowe zakontraktowane transakcje z datą realizacji w latach 2022-2024 zostały zawarte oraz są utrzymywane zgodnie z oczekiwanymi przez Grupę potrzebami umorzeniowymi oraz zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę, w związku z czym podlegają wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i nie są wyceniane do wartości godziwej. Jednocześnie te transakcje dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, przez co wpłyną na zwiększenie kosztów utworzenia przez Grupę rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ za 2021 rok i kolejne lata obrotowe. W wyniku powyższego Grupa ocenia, iż łączny wpływ restrukturyzacji na jej wyniki operacyjne w latach 2021-2023 nie będzie znaczący.

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

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	215 057	1 305 343	56 704	1 095	6 316 133	63 453	7 957 785
Energia elektryczna	-	544 056	626	-	5 892 201	8 791	6 445 674
Energia ciepła	25	423 486	-	-	-	-	423 511
Gaz	-	-	-	-	219 934	-	219 934
Węgiel	201 868	-	-	-	-	-	201 868
Uprawnienia do emisji CO ₂	-	303 945	-	-	154 057	-	458 002
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	-	31 697	55 922	-	959	4 211	92 789
Pozostałe towary, produkty i materiały	13 164	2 159	156	1 095	48 982	50 451	116 007
Przychody ze sprzedaży usług	9 520	371 629	2 591	1 689 982	1 793 639	5 714	3 873 075
Usługi dystrybucyjne i handlowe	-	130 431	-	1 605 756	1 626 191	-	3 362 378
Rynek Mocy	-	237 622	2 282	-	99 245	-	339 149
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	6	60 479	-	60 485
Oplaty za przyłączenie odbiorców	-	7	-	38 878	-	2	38 887
Pozostałe usługi	9 520	3 569	309	45 342	7 724	5 712	72 176
Pozostałe przychody	666	7 462	291	19 268	1 977	5 857	35 521
Razem	225 243	1 684 434	59 586	1 710 345	8 111 749	75 024	11 866 381

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	164 951	1 508 894	85 371	1 363	4 978 974	54 136	6 793 689
Energia elektryczna	-	1 111 652	3 204	-	4 754 580	6 188	5 875 624
Energia ciepła	21	360 025	-	-	-	-	360 046
Gaz	-	-	-	-	178 767	-	178 767
Węgiel	152 118	-	-	-	-	-	152 118
Uprawnienia do emisji CO ₂	-	-	-	-	4 205	-	4 205
Świadectwa pochodzenia energii i podobne	56	35 635	82 167	-	571	4 286	122 715
Pozostałe towary, produkty i materiały	12 756	1 582	-	1 363	40 851	43 662	100 214
Przychody ze sprzedaży usług	7 313	118 150	765	1 594 109	1 634 038	3 827	3 358 202
Usługi dystrybucyjne i handlowe	-	112 879	-	1 538 898	1 567 241	-	3 219 018
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	-	-	-	7	59 037	-	59 044
Oplaty za przyłączanie odbiorców	-	50	-	34 620	-	29	34 699
Pozostałe usługi	7 313	5 221	765	20 584	7 760	3 798	45 441
Pozostałe przychody	804	8 236	258	17 725	1 809	6 055	34 887
Razem	173 068	1 635 280	86 394	1 613 197	6 614 821	64 018	10 186 778

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej w podziale na rynki zbytu przedstawiono w poniższej tabeli.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	6 445 674	5 875 624
Sprzedaż detaliczna	4 443 608	4 138 943
Klienci strategiczni	450 052	490 038
Klienci biznesowi	2 034 052	1 914 490
Klienci masowi, w tym:	1 974 005	1 752 445
Grupa G	449 514	384 369
Pozostali	39 499	33 702
Podatek akcyzowy	(53 999)	(51 732)
Sprzedaż hurtowa	1 719 497	1 405 087
Operacyjna rezerwa mocy	-	84 175
Pozostałe	282 569	247 419

12. Koszty według rodzajów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Amortyzacja	(1 056 354)	(999 286)
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe	(1 114 713)	(810 836)
Zużycie materiałów i energii	(704 175)	(655 829)
Usługi konserwacji i remontowe	(100 678)	(87 818)
Usługi dystrybucyjne	(754 093)	(797 311)
Pozostałe usługi obce	(426 426)	(390 031)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	(697 762)	(398 865)
Pozostałe podatki i opłaty	(380 550)	(380 016)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 484 813)	(1 222 009)
Odpis aktualizujący należności od odbiorców	(647)	(26 363)
Pozostałe koszty rodzajowe	(78 535)	(36 783)
Razem koszty według rodzaju	(6 798 746)	(5 805 147)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	39 131	124 930
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	358 768	412 162
Koszty sprzedaży	249 343	211 726
Koszty ogólnego zarządu	306 448	292 338
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 804 695)	(4 659 948)
Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług	(10 649 751)	(9 423 939)

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług dotyczyły:

- wyższego kosztu odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe, który w okresie bieżącym wynika w głównej mierze z ujęcia odpisów aktualizujących wskutek przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku testów na utratę wartości w kwocie 1 122 507 tysięcy złotych;
- wzrostu kosztu obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂, co wynika głównie ze wzrostu ceny uprawnień do emisji CO₂ uwzględnionych w kalkulacji rezerwy oraz wzrostu emisji z uwagi na wyższą produkcję energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych, w tym powstanie obowiązku umorzenia wygenerowanego w bieżącym okresie przez blok energetyczny oddany do eksploatacji w listopadzie 2020 roku;
- wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych, co ma głównie związek z ujęciem w okresie porównywalnym skutków rozwiązania przez spółki Grupy rezerw aktuarialnych na taryfę pracowniczą w części na obecnych pracowników jako przyszłych emerytów w kwocie 299 408 tysięcy złotych.

W okresie bieżącym Grupa ujęła wyższy koszt sprzedanej energii elektrycznej, głównie w efekcie wzrostu ceny zakupu energii elektrycznej w stosunku do okresu porównywalnego. Dodatkowo, w okresie porównywalnym wartość sprzedanych towarów i materiałów Grupy została obciążona kwotą 124 559 tysięcy złotych będącą skutkiem zmiany strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych dotyczących uprawnień do emisji CO₂ obszaru Wytwarzanie.

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	(125 892)	(226 644)
Koszty odsetkowe	(185 596)	(145 609)
Różnice kursowe	87 327	(145 113)
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	1 536	8 253
Wynik na instrumentach pochodnych	(50 528)	44 387
Przychody odsetkowe	10 256	17 469
Przychody z tytułu dywidendy	9 139	458
Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi	(11 527)	(7 244)
Pozostałe	13 501	755
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(8 000)	(18 566)
Odsetki od świadczeń pracowniczych	(5 651)	(12 590)
Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw	(3 684)	(5 591)
Pozostałe przychody finansowe	4 540	4 908
Pozostałe koszty finansowe	(3 205)	(5 293)
Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	(133 892)	(245 210)
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(185 596)	(145 609)
Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe	51 704	(99 601)

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany przychodów i kosztów finansowych dotyczyły:

- wzrostu kosztów odsetkowych o 39 987 tysięcy złotych, co wynika głównie ze spadku kwoty skapitalizowanych odsetek w wartości zadań inwestycyjnych. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku skapitalizowano koszty odsetkowe w wysokości 6 739 tysięcy złotych, a w okresie porównywalnym 92 383 tysiące złotych. Spadek wynika przede wszystkim z oddania w listopadzie 2020 roku do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie. Jednocześnie nastąpił spadek kosztów odsetkowych ze względu na zmiany wykorzystania instrumentów finansowania oraz zmiany stóp procentowych,
- nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 87 327 tysięcy złotych (w okresie porównywalnym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 145 113 tysięcy złotych). Różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami z tytułu zadłużenia w EUR,
- niższego wyniku na instrumentach pochodnych, co dotyczyło w głównej mierze kontraktów typu forward walutowy. Ze względu na spadek kursu EUR/PLN w bieżącym okresie Grupa ujęła ujemny wynik na instrumentach pochodnych z tego tytułu (w okresie porównywalnym nastąpił wzrost kursu walutowego EUR/PLN).

14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(301 540)	(179 095)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(295 999)	(171 143)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(5 541)	(7 952)
Odroczony podatek dochodowy	86 817	(146 334)
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(214 723)	(325 429)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów, w tym:	(33 594)	44 404
podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(25 110)	25 032
nie podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	(8 484)	19 372

Wyższe obciążenie wyniku finansowego Grupy bieżącym podatkiem dochodowym w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku wiąże się w istotnej mierze ze zmienionym składem Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021-2023 w stosunku do poprzedniej PGK (w szczególności brakiem uwzględnienia w składzie aktualnej PGK spółki z segmentu Wydobycie ponoszącej straty) oraz opodatkowaniem wyższych wyników ze sprzedaży generowanych przez spółki Grupy głównie z segmentu Wytwarzanie, Dystrybucja i Sprzedaż.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

	Grundy	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Wyrobniska górnictwa	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia	143 427	29 748 419	25 206 317	258 092	975 255	1 887 395	58 218 905
Zakup bezpośredni	-	-	-	637	-	1 090 535	1 091 172
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	6 724	6 724
Rozliczenie środków trwałych w budowie	244	711 003	460 958	-	11 591	(1 183 796)	-
Sprzedaż	(622)	(1 920)	(46 776)	-	(3 553)	(2 620)	(55 491)
Likwidacja	(5)	(22 185)	(64 700)	(75 568)	(9 472)	(24)	(171 954)
Nieodpłatne otrzymanie	-	22 377	55	-	-	-	22 432
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	-	51 650	51 650
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	69 527	-	24 384	93 911
Koszty demontażu farm wiatrowych oraz likwidacji zakładów górniczych	(3)	(44 215)	(1 929)	-	-	-	(46 147)
Pozostałe zmiany	5	15	5 811	-	(11 145)	(31)	(5 345)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	5	-	5	-	10
Bilans zamknięcia	143 046	30 413 494	25 559 741	252 688	962 681	1 874 217	59 205 867
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	(188)	(13 008 668)	(14 571 267)	(137 889)	(704 299)	(291 927)	(28 714 238)
Amortyzacja za okres	-	(442 117)	(429 576)	(42 634)	(31 724)	-	(946 051)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(2)	(397 424)	(652 419)	(32 594)	(1 919)	(39 727)	(1 124 085)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	263	363	-	-	13 593	14 219
Sprzedaż	-	905	45 685	-	3 312	2 615	52 517
Likwidacja	-	20 004	63 101	75 569	9 384	-	168 058
Pozostałe zmiany	-	(67)	2 537	-	11 160	(27)	13 603
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(3)	-	(3)	-	(6)
Bilans zamknięcia	(190)	(13 827 104)	(15 541 579)	(137 548)	(714 089)	(315 473)	(30 535 983)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	143 239	16 739 751	10 635 050	120 203	270 956	1 595 468	29 504 667
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	142 856	16 586 390	10 018 162	115 140	248 592	1 558 744	28 669 884
w tym segmenty operacyjne:							
Wydobycie	3 144	212 211	162 510	110 235	3 240	154 397	645 737
Wytwarzanie	42 526	2 559 027	3 660 814	-	14 181	140 293	6 416 841
Odnawialne źródła energii	793	860 330	1 221 161	-	1 015	31 060	2 114 359
Dystrybucja	79 533	12 428 281	4 826 585	-	201 797	1 064 870	18 601 066
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 860	526 541	147 092	4 905	28 359	168 124	891 881

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Wytwarziska górnicze	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Bilans otwarcia	140 554	25 480 506	20 297 298	265 001	957 959	7 777 093	54 918 411
Zakup bezpośredni	-	-	-	260	-	1 441 983	1 442 243
Koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	121 362	121 362
Rozliczenie środków trwałych w budowie	729	1 374 564	875 865	-	21 443	(2 272 601)	-
Sprzedaż	(260)	(3 832)	(59 747)	-	(2 704)	-	(66 543)
Likwidacja	(8)	(30 813)	(87 733)	(92 310)	(7 140)	-	(218 004)
Nieodpłatne otrzymanie	700	4 821	-	-	-	-	5 521
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(6 029)	(123)	-	(236)	-	(6 388)
Koszty komponentów remontowych	-	-	-	-	-	95 528	95 528
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	52 693	-	75 769	128 462
Koszty demontażu farm wiatrowych oraz likwidacji zakładów górniczych	-	83 400	5 276	-	-	-	88 676
Pozostałe zmiany	240	(2 352)	6 845	-	(2 324)	4 452	6 862
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(3)	-	(2)	-	(5)
Bilans zamknięcia	141 955	26 900 265	21 037 678	225 644	966 996	7 243 586	56 516 124
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)							
Bilans otwarcia	(341)	(10 756 599)	(12 008 192)	(116 238)	(655 060)	(282 910)	(23 819 340)
Amortyzacja za okres	-	(423 423)	(389 781)	(58 921)	(33 508)	(65)	(905 698)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(15)	(302 598)	(445 300)	(20 942)	(1 852)	(64 231)	(834 938)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	2 565	201	-	67	26 631	29 464
Sprzedaż	168	3 380	58 892	-	2 629	-	65 069
Likwidacja	-	27 599	82 749	92 310	7 133	-	209 791
Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	3 487	82	-	151	-	3 720
Pozostałe zmiany	-	(60)	(1 766)	-	1 580	(8 778)	(9 024)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	2	-	2	-	4
Bilans zamknięcia	(188)	(11 445 649)	(12 703 113)	(103 791)	(678 858)	(329 353)	(25 260 952)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	140 213	14 723 907	8 289 106	148 763	302 899	7 494 183	31 099 071
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	141 767	15 454 616	8 334 565	121 853	288 138	6 914 233	31 255 172
<i>w tym segmenty operacyjne:</i>							
Wydobycie	3 146	388 528	235 846	117 738	5 460	281 843	1 032 561
Wytwarzanie	42 536	1 863 762	2 030 846	-	23 177	5 517 820	9 478 141
Odnawialne źródła energii	765	901 902	1 287 448	-	1 303	2 117	2 193 535
Dystrybucja	78 462	11 798 316	4 662 540	-	236 816	1 047 667	17 823 801
Inne segmenty oraz pozostała działalność	16 858	502 108	117 885	4 115	21 382	64 786	727 134

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 1 097 896 tysięcy złotych. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

Segment operacyjny	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Dystrybucja	903 057	883 377
Wytwarzanie	47 124	553 090
Wydobycie	44 925	58 413

Testy na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów i w ich wyniku ujęła odpisy aktualizujące dotyczące niefinansowych aktywów trwałych.

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

Odpis aktualizujący ujęty w wyniku testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku dotyczy następujących jednostek generujących przepływy pieniężne:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

CGU	Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:		Wartość odzyskiwalna Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Kwota ujętego odpisu Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)
		30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020		
Wydobycie	TAURON Wydobycie S.A.	13,98%	14,85%	1 679	(184 976)
Wytwarzanie - Węgiel	TAURON Wytwarzanie S.A. /	9,96%	9,75%	5 148 712	(923 756)
Wytwarzanie - Biomasa	Nowe Jaworzno Grupa TAURON	8,23%	8,55%	55 386	-
Wytwarzanie - Fotowoltaika	Sp. z o.o.	7,03%	6,98%	20 587	-
CGU ZW Katowice		10,04%	10,29%	489 161	-
CGU ZW Bielsko-Biała		9,72%	9,44%	135 093	-
CGU ZW Tychy	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	10,81%	10,03%	458 518	-
CGU ZW Obszar Ciepłowni Lokalnych		13,43%	11,34%	13 830	(13 775)
CGU Przesył		7,39%	7,73%	829 523	-
Dystrybucja	TAURON Dystrybucja S.A.	6,02%	6,10%	23 186 671	-
Razem					(1 122 507)

Kwota ujętego odpisu obciążała w głównej mierze rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 108 884 tysiące złotych. Pozostała część pomniejszała wartość praw do użytkowania aktywów w kwocie 11 334 tysięcy złotych oraz aktywów niematerialnych w kwocie 2 289 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku przeprowadzono testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, uwzględniając następujące przesłanki:

- długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto;
- zmiany w zakresie światowych cen surowców energetycznych oraz energii elektrycznej;
- dynamiczny wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ istotnie przewyższający rynkowe prognozy długoterminowe obniża marżowość energetyki konwencjonalnej;
- duża zmienność cen energii na rynku terminowym (wraz z utrzymującą się niską płynnością) i utrzymujące się wysokie ceny na rynku bieżącym;
- odbudowa krajowego zużycia energii elektrycznej do poziomów obserwowanych przed pandemią COVID-19;
- prace nad pakietem „Gotowi na 55” mającym ukierunkować Unię Europejską na osiągnięcie ambitnych poziomów redukcji emisji netto do 2030 roku oraz bycia pierwszym kontynentem neutralnym klimatycznie do roku 2050;
- wyniki dotychczasowych aukcji OZE oraz bardzo dynamiczny rozwój podsektora prosumentów w związku z uruchomionymi programami wsparcia;
- skutki wprowadzenia zapisów pakietu zimowego, w tym standardu emisyjnego, niekorzystnie wpływającego na możliwość uczestnictwa w Rynku Mocy jednostek węglowych po 1 lipca 2025 roku;
- zaostrzanie norm emisyjności i utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki konwencjonalnej;
- zwiększone ryzyka w zakresie produkcji węgla handlowego;
- spadek stopy wolnej od ryzyka;
- przyjęcie przez Radę Ministrów Polityki energetycznej Polski do 2040 roku wyznaczającej kierunki transformacji sektora energetycznego.

Przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2021 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 rzeczowych i niematerialnych składników aktywów trwałych zostały przeprowadzone na poziomie poszczególnych spółek, z wyjątkiem:

- TAURON Wytwarzanie S.A. oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. gdzie identyfikacja ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) została rozpoznana na innym poziomie identyfikując w obszarze działalności wytwórczej energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych (węgla kamiennego) spółek Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz częściowo w obszarze działalności TAURON Wytwarzanie S.A. ośrodek generujący środki pieniężne: CGU Wytwarzanie-Węgiel. W ramach pozostałych obszarów działalności spółki TAURON Wytwarzanie S.A. zidentyfikowane zostały ośrodki generujące środki pieniężne: CGU Wytwarzanie-Biomasa oraz CGU Wytwarzanie-Fotowoltaika. Głównymi przesłankami za ujęciem w ramach CGU Wytwarzanie-Węgiel jednostek wytwórczych opalanych węglem było: opublikowanie w roku 2018 przepisów dotyczących nowego mechanizmu Rynku Mocy wprowadzającego nowy produkt – obowiązek mocy; strategia przystąpienia do Rynku Mocy polegająca na podejściu portfelowym, w którym istotna jest maksymalizacja łącznych przychodów z Rynku Mocy,

podział mocy na dostawców, określenie poziomu mocy stanowiącej źródła rezerwowe dla pozostałej mocy zakontraktowanej na rynku mocy oraz wysoka zależność wpływów pieniężnych pomiędzy jednostkami wytwórczymi;

- TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno I Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno II Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno III Sp. Komandytowa, TEC1 Sp. z o.o. Mogilno IV Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno V Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Mogilno VI Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. EW Dobrzyń Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. EW Gołdap Sp. Komandytowa, TEC 1 Sp. z o.o. Ino 1 Sp. Komandytowa, gdzie test został przeprowadzony osobno dla działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej w elektrowniach wodnych w ramach TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – CGU Elektrownie wodne oraz dla łącznej działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych w ramach TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. i pozostałych spółek – CGU Farmy wiatrowe. Konsolidacja farm wiatrowych w jedno CGU wynikała w głównej mierze ze specyfiki i charakteru podstawowych umów na serwis oraz zarządzania technicznego poszczególnych parków wiatrowych pozwalającego na optymalizację procesu wytwarzania dążącego do poprawy wskaźników ekonomicznych eksploatowanych farm wiatrowych. Ponadto, z punktu widzenia zarządczej analizy istotne jest pojęcie grupy aktywów produkujących energię w technologii wiatrowej, a nie pojedyncze funkcjonowanie farm wiatrowych. Ma to również znaczenie w celu zintegrowanego zarządzania portfelem wyprodukowanego wolumenu pochodzącego z farm wiatrowych oraz sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych w ramach Grupy TAURON;
- TAURON Nowe Technologie S.A. gdzie wyodrębniono działalność związaną z oświetleniem oraz dostarczaniem rozwiązań związanych z nowoczesnymi technologiami.

Testy zostały przeprowadzone w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności CGU na podstawie szczegółowych prognoz do roku 2030, a także oszacowanej wartości rezydualnej, z wyjątkiem jednostek wytwórczych i wydobywczych, dla których szczegółowe prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania.

Założenia dotyczące okresu funkcjonowania jednostek wytwórczych oraz wydobywczych są zgodne z przyjętymi do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym w szczególności:

- założono funkcjonowanie jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie S.A. do 2035 roku, w tym: blok w Oddziale Jaworzno III do roku 2025; dwóch bloków w Oddziale Jaworzno III do roku 2028; dwóch bloków w Oddziale Jaworzno II do roku 2030; bloku w Oddziale Łagisza do roku 2035. Przyjęto funkcjonowanie jednostki wytwórczej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do 2060 roku;
- prognoza elektrowni wodnych obejmuje okres do 2066 roku, a farm wiatrowych do 2040 roku;
- założono funkcjonowanie jednostek wydobywczych do 2049 roku, w tym ZG Sobieski oraz ZG Janina do roku 2049 oraz ZG Brzeszcze do roku 2040.

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 2021 roku:

Kategoria	Opis
Węgiel	Ceny węgla kamiennego dla założeń przyjmowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku nie uległy zmianom w stosunku do poprzednich założeń przyjmowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na przestrzeni całego horyzontu prognostycznego. Ceny węgla kamiennego w najbliższych trzech latach wykazują niewielką tendencję wzrostową, co wynika z obserwowanych trwałych tendencji wzrostowych w zakresie krajowego kosztu wydobycia. W ujęciu długoterminowym (lata 2025-2040) ceny węgla będą natomiast spadać wskutek przyspieszania realizacji polityki dekarbonizacyjnej forsowanej przez Unię Europejską, a mającej na celu doprowadzenie do neutralności klimatycznej Europy w perspektywie roku 2050. Jej przejawem jest sukcesywne zmniejszenie udziału węgla w miksie energetycznym poszczególnych krajów (m.in. Niemiec, Czech, a także Polski), co związane jest ze wzrostem udziału energii ze źródeł OZE w bilansie energetycznym krajów członkowskich Unii Europejskiej. Po roku 2025 cena węgla w Polsce ulegają nieznacznym spadkom, co wynikać będzie ze zmniejszonej generacji energii elektrycznej z wykorzystaniem tego surowca, a także spodziewanego wzrostu wolumenów importu w obliczu wysokich poziomów kosztu wydobycia w kraju. W latach 2021-2024 przyjęto realny wzrost cen węgla energetycznego w stosunku do roku 2021 o 5,4%, natomiast w latach 2025-2040 realny spadek cen węgla energetycznego w stosunku do roku 2024 o 5,8%. W maju br. została zawarta Umowa Społeczna dotycząca transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz wybranych procesów transformacji województwa śląskiego. Umowa została zawarta między stroną rządową, stroną związków zawodowych, gminami górnictwami i zarządami spółek górniczych, w tym Zarządem TAURON Wydobycie S.A. Umowa określa m. in. system wsparcia dla jednostek produkcyjnych (kopalni) w ramach planu stopniowego wygaszania zdolności produkcyjnych. W projekcji finansowej, przygotowanej na potrzeby testów na utratę wartości, przyjęte zostały założenia spójne z zawartą Umową Społeczną, w tym okres funkcjonowania kopalni Spółki oraz dopłaty do redukcji zdolności produkcyjnych. Dopłaty do redukcji zdolności produkcyjnych zostały uwzględnione w testach na utratę wartości

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategoria	Opis
	począwszy od 2022 roku do 2049 roku i obliczone w oparciu o różnicę pomiędzy kosztami kwalifikowanymi produkcji węgla a wyliczonymi zgodnie z zasadami systemu wsparcia przychodami ze sprzedaży węgla. Wpływ systemu wsparcia na testy pokazany został w ramach analizy wrażliwości.
Energia elektryczna	Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2021-2040 została zaktualizowana i dostosowana w pierwszych trzech latach (2021-2023) do bieżących poziomów występujących na rynku. W latach 2024-2040 hurtowa cena energii elektrycznej (w cenach stałych) rośnie o około 4,5%. Na kształt prognozy hurtowych cen energii elektrycznej wpływa obecna oraz przewidywana sytuacja bilansowa w krajowym systemie elektroenergetycznym, prognozy cen paliw oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂. W 2022 roku założono istotny wzrost cen energii o około 23% w stosunku do roku 2021, co wynika m.in. z gwałtownego wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂. Obserwowana zmiana struktury wytwarzania energii elektrycznej i wzrost udziału odnawialnych źródeł energii w miksie energetycznym obniża poziom marż uzyskiwanych przy sprzedaży energii elektrycznej ze źródeł opalanych węglem kamiennym. Efekt spadku wolumenów produkcji oraz marż dla źródeł konwencjonalnych jest częściowo kompensowany poprzez założenie istotnego wpływu mechanizmu <i>Scarcity Pricing</i> na ceny energii elektrycznej. Zgodnie z zobowiązaniami wynikającymi z decyzji Komisji Europejskiej notyfikującej Rynek Mocy w Polsce, mechanizm ten miał zostać wdrożony z dniem 1 stycznia 2021 roku. W wyniku opóźnień w implementacji mechanizmu założono, że rozpoczęcie jego funkcjonowania nastąpi z początkiem 2023 roku. Z uwagi na strukturę bilansu mocy działanie mechanizmu znajdzie swoje odzwierciedlenie w hurtowych cenach energii elektrycznej od 2025 roku. Pełna implementacja mechanizmu <i>Scarcity Pricing</i> w modelu generuje właściwe sygnały cenowe w zależności od bilansu mocy w KSE powodując wzrost cen hurtowych energii elektrycznej. Wzrost cen do 2035 roku wynika ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz planowanych wyłączeń bloków węglowych i atomowych w Niemczech mających bezpośredni wpływ na poziom salda wymiany międzysystemowej. Przyjęto ścieżkę cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz spodziewanego poziomu marży.
CO₂	Przyjęto limity emisji CO₂ dla produkcji ciepła zgodne z rozporządzeniem Rady Ministrów, które skorygowano o poziom działalności, tj. produkcji ciepła. Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO₂ w całym horyzoncie prognostycznym. W 2022 roku założono cenę uprawnień do emisji CO₂ wyższą o 65,5% w stosunku do średniej ceny w 2021 roku. W latach 2023-2030 założono wzrost cen do poziomu około 60 EUR/Mg w cenach stałych (około 70 EUR/Mg w cenach bieżących) z uwagi na założenie wzrostu współczynnika redukcji liniowej (LRF) do zaproponowanego przez Komisję Europejską poziomu 4,2% (z obecnych 2,2%). Prognozowana w 2030 roku cena CO₂ w stosunku do średniej ceny w 2020 roku jest wyższa o około 140,8%. W latach 2031-2040 założono dalszy wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do 2030 roku, co wynika z założenia wzrostu tempa dekarbonizacji gospodarki i dążenia do osiągnięcia neutralności klimatycznej Europy w 2050 roku. Prognozowana dla 2040 roku cena CO₂ wynosi około 68 EUR/Mg (około 100 EUR/Mg w cenach bieżących).
Świadectwa pochodzenia energii	Przyjęto ścieżkę cenową dla świadectw pochodzenia oraz obowiązki umorzenia w kolejnych latach na bazie zapisów ustawy o OZE oraz prognozy bilansu systemu.
Rynek Mocy	Uwzględniono przychody za realizację umów mocowych zawieranych przez Grupę w ramach aukcji przeprowadzonych w latach 2018-2020. W zakresie jednostek węglowych, które zgodnie z postanowieniami regulacji unijnych objęte zostały ograniczeniami w korzystaniu ze wsparcia z mechanizmów mocowych od 1 lipca 2025 roku (tzw. EPS 550), przyjęto przychody uzyskiwane w pełnej wysokości wynikające z zawartych umów do 2035 roku w zakresie jednostki należącej do Nowego Jaworzna Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz do 2028 roku w zakresie pozostałych spółek. Jednostki węglowe należące do Grupy korzystają bowiem z tzw. ochrony praw nabytych, dzięki czemu nie podlegają one ograniczeniom emisyjnym do zakończenia realizacji zawartych umów.
OZE	Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o OZE określającej nowe mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w tego typu źródłach. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonego od momentu wprowadzenia do sieci po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia.
Gaz ziemny	Ceny gazu ziemnego dla założeń przyjmowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku zostały podniesione w stosunku do poprzednich założeń datowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na przestrzeni całego horyzontu prognostycznego. Wyjątek stanowi 2021 rok z uwagi wykonanie kontraktu rocznego z dostawą w roku 2021. Główną przyczyną prognozowanych wzrostów cen gazu były zdecydowanie wyższe szacunki dotyczące prognozy popytu na gaz ziemny zaprezentowane przez GAZ-SYSTEM S.A. w horyzoncie do 2040 roku. Lata 2021-2025 to duży wzrost zapotrzebowania na gaz ziemny w Polsce uwarunkowany przyrostem liczby źródeł opalanych gazem ziemnym. Dodatkowym czynnikiem prognozowanego wzrostu cen jest spadek produkcji gazu w Europie z jednoczesnym wzrostem jego zużycia. W Polsce zakładamy oddanie do użytku <i>Baltic Pipe</i> , rozbudowę terminalu LNG w Świnoujściu, interconnectora Polska-Litwa (GIPL) jak również oddanie do użytku najpóźniej w 2028 roku pływającego terminalu LNG w Zatoce Gdańskiej oraz bloków gazowych w Elektrowni Dolna Odra. Po 2024 roku założono spadek wydobycia surowca z Norweskiego Szelfu Kontynentalnego. W latach 2026–2030 zakłada się dalszy przyrost liczby źródeł opalanych gazem ziemnym w Polsce, co warunkuje dalszy wzrost popytu. Po roku 2030 zapotrzebowanie na gaz w Europie i Azji rośnie wolniej niż w poprzednim 10-leciu. Udział gazu w globalnej produkcji energii przyrasta wolniej, co widoczne jest również w prognozach zewnętrznych agencji, które nie zakładają w tym okresie istotnego wzrostu realnych cen gazu.

Kategoria	Opis
WACC	Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla poszczególnych CGU między 5,7% - 13,98% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 1,39%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6,75%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji. Poziom WACC na dzień 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do poziomu na dzień 30 czerwca 2020 roku wzrósł w segmencie Wydobywanie głównie z powodu uwzględnienia dodatkowego ryzyka specyficznego. W pozostałych segmentach uległ obniżeniu przede wszystkim z powodu spadku stopy wolnej od ryzyka.
Przychód regulowany	Założono przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od Wartości Regulacyjnej Aktywów. W latach 2021-2030 założono wzrost dostaw energii elektrycznej o 1,15% r/r.
Wolumen sprzedaży i zdolności produkcyjne	Przyjęto wolumen sprzedaży do klientów Spółki uwzględniający ścieżki PKB, sytuację konkurencyjną na rynku, wzrost kosztów finansowych (koszt kredytu kupieckiego), którym są obciążane spółki sprzedażowe oraz rozwój rynku prosumenckiego na terenie TAURON Dystrybucja. W efekcie uwzględnienia tych czynników, wolumen w pierwszych latach jest niższy, od roku 2024 planuje się stopniowe odzyskiwanie utraconego wolumenu. Uwzględniono okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych oraz utrzymanie zdolności produkcyjnej w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.

W dniu 14 marca 2019 roku spółki Tempus Energy Germany GmbH oraz T Energy Sweden AB złożyły do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) skargę na decyzję pomocową Komisji Europejskiej w sprawie polskiego Rynku Mocy. Skarga ma na celu unieważnienie decyzji o niewnoszeniu zastrzeżeń do polskiego Rynku Mocy. Zarzuty podmiotów składających skargę dotyczą braku wszczęcia przez Komisję Europejską formalnego postępowania wyjaśniającego oraz rzekomo dyskryminacyjnego traktowania w ramach polskiego Rynku Mocy jednostek zarządzania popytem. Grupa ocenia, że w przypadku uchylecia przez TSUE decyzji wydanej w sprawie polskiego rynku mocy, z czym może wiązać się ewentualne zawieszenie otrzymywania przez Grupę płatności z tytułu realizacji obowiązków mocowych, wydana zostanie przez Komisję Europejską nowa decyzja pomocowa. Przeprowadzone przez Grupę analizy prawne wykazały, iż ujmowanie przez Grupę przychodów z tytułu realizacji obowiązków mocowych w ewentualnym okresie zawieszenia (tj. pomiędzy wyrokiem unieważniającym decyzję pomocową a wydaniem nowej decyzji pomocowej) spełnia wymogi MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, gdyż ich otrzymanie jest w ocenie Grupy wysoce prawdopodobne. W ocenie Grupy pełne wynagrodzenie z tytułu wykonywania obowiązku mocowego zostanie wypłacone Grupie po wydaniu finalnej decyzji pomocowej przez Komisję Europejską.

Założenia wykorzystano również do oszacowania wartości użytkowej pozostałych aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów.

Konieczność dokonania odpisu aktywów CGU Wytwarzanie-Węgiel oraz CGU ZW Obszar Ciepłowni Lokalnych wynikała w szczególności z poniższych czynników:

- wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ wynikającego z zaostrzającej się polityki klimatycznej Unii Europejskiej silnie ukierunkowanej na przyspieszenie tempa dekarbonizacji oraz dążenie do osiągnięcia neutralności klimatycznej Europy,
- zmiany miksu energetycznego w Polsce w kierunku źródeł nisko i zeroemisyjnych powodującej obniżenie wolumenów produkcji energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w szczególności w elektrowniach węglowych,
- prognozowanego spadku marż rynkowych w perspektywie średnio- i długoterminowej będącego skutkiem wzrostu kosztów zmiennych produkcji w źródłach konwencjonalnych wynikającego głównie ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii i nowych źródeł opalanych gazem ziemnym.

Konieczność dokonania odpisu aktywów CGU Wydobywanie wynikała w szczególności ze zmniejszonego prognozowanego zapotrzebowania na węgiel energetyczny będącego skutkiem postępującej dekarbonizacji w Europie.

Analiza wrażliwości dla aktywów wydobywczych oraz wytwórczych

Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany odpisu aktualizującego wartość aktywów wydobywczych oraz wytwórczych na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz wpływ na aktywa Grupy w efekcie zmian najistotniejszych założeń.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Parametr	Zmiana	Wpływ na odpis aktualizujący (w mln zł)				Aktywa Grupy	
		Aktywa Wydobywcze		Aktywa Wytwórcze		Wpływ na odpis aktualizujący (w mln zł)	
		Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto	Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto	Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto
Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy	+1%	2	-	-	262	-	260
	-1%	-	9	262	-	253	-
Zmiana cen ciepła w okresie prognozy	+1%	-	-	-	5	-	5
	-1%	-	-	5	-	5	-
Zmiana cen uprawnień do emisji CO ₂ w okresie prognozy	+1%	-	-	153	-	153	-
	-1%	-	-	-	153	-	153
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	-	-	30	-	30	-
	-0,1 p.p.	-	-	-	30	-	30
Zmiana cen węgla kamiennego w okresie prognozy	+1%	-	54	75	-	21	-
	-1%	2	-	-	75	-	73
Brak subwencji do wydobycia węgla ¹	-100%	664	-	-	-	664	-
Brak przychodów z Rynku Mocy	-100%	-	-	3 284	-	3 284	-
Brak mechanizmu scarcity pricing ²	-	-	-	2 290	-	2 290	-

¹ Odpis aktywów trwałych do poziomu wartości księgowej gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów odpowiadających wartości godziwej.

² Zgodnie ze zobowiązaniami związanymi w procesie notyfikacji Rynku Mocy oraz zgodnie z artykułem 16 (e) decyzji Komisji Europejskiej „Pomoc państwa nr SA.46100 (2017/N) – Polska – planowany polski mechanizm zdolności wytwórczych”, do 1 stycznia 2021 roku Polska powinna wdrożyć administracyjny mechanizm wyceny niedoboru mocy, o którym mowa w art. 44 ust. 3 The Electricity Balancing Guideline. PSE S.A. w pierwszym kwartale 2021 roku przedstawiło plan zmiany harmonogramu, który zostanie ujęty w nowym Planie Wdrażania i w którym to termin wdrożenia mechanizmu został przesunięty na 2023 rok. Brak ujęcia mechanizmu scarcity pricing w powyższej analizie oznacza mniejsze przychody ze sprzedaży energii z własnej produkcji w całym analizowanym okresie o 7,4 mld zł w ujęciu nominalnym. Szczegóły dotyczące mechanizmu scarcity pricing zostały opisane w kluczowych założeniach przyjętych w testach na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Analiza wrażliwości dla segmentu Dystrybucja

Analizę wrażliwości przeprowadzono dla zmiany stopy dyskonta i zmiany poziomu WACC przyjętego do kalkulacji przychodu regulowanego w latach 2022-2025 oraz w okresie rezydualnym. Poniżej zaprezentowano szacowane wpływy na wartość odzyskiwalną aktywów segmentu Dystrybucja na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Parametr	Zmiana	Wartość odzyskiwalna (w mln zł)	Wpływ na wartość odzyskiwalną (w mln zł)	
			Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	23 187	-	1 054
	-0,1 p.p.		1 141	-
Zmiana WACC przyjętego do kalkulacji przychodu regulowanego w latach 2022-2030 oraz w okresie rezydualnym	+0,1 p.p.	-	721	-
	-0,1 p.p.		-	721

16. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

	Grunt	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Śluzobności przesyłu	Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Bilans otwarcia	547 971	1 162 432	196 523	88 579	7 668	133 269	5 764	2 142 206
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	28 733	34	9 154	7 757	32	79	-	45 789
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	4 333	502	3 289	1 884	182	36	-	10 226
Przyjęcie z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	17 484	-	-	-	-	-	17 484
Pozostałe zmiany	3 577	(589)	(354)	(2 912)	(135)	7 395	791	7 773
Bilans zamknięcia	584 614	1 179 863	208 612	95 308	7 747	140 779	6 555	2 223 478
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(44 735)	(92 485)	(31 781)	(62 305)	(5 507)	(29 423)	-	(266 236)
Amortyzacja za okres	(13 710)	(17 575)	(9 353)	(9 216)	(1 347)	(3 137)	-	(54 338)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(6 519)	(6)	(4 286)	(11)	(531)	-	(11 353)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	8 805	-	-	-	-	-	8 805
Przyjęcie z aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(8 771)	-	-	-	-	-	(8 771)
Pozostałe zmiany	195	28	27	2 912	385	-	-	3 547
Bilans zamknięcia	(58 250)	(116 517)	(41 113)	(72 895)	(6 480)	(33 091)	-	(328 346)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	503 236	1 069 947	164 742	26 274	2 161	103 846	5 764	1 875 970
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	526 364	1 063 346	167 499	22 413	1 267	107 688	6 555	1 895 132

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Grundy	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Ślužebności przesyłu	Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Bilans otwarcia	475 863	1 076 085	176 424	64 789	6 571	121 144	6 256	1 927 132
Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu	27 362	13	1 460	11 335	39	171	-	40 380
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu	(2 640)	7 921	6 455	(2 854)	(8)	24	-	8 898
Przekazanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(2 211)	-	-	-	-	-	(2 211)
Pozostałe zmiany	(388)	(752)	641	(3 076)	1 034	5 010	(843)	1 626
Bilans zamknięcia	500 197	1 081 056	184 980	70 194	7 636	126 349	5 413	1 975 825
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(20 176)	(60 097)	(15 341)	(34 713)	(2 210)	(21 097)	-	(153 634)
Amortyzacja za okres	(12 188)	(16 240)	(8 171)	(9 097)	(1 463)	(2 913)	-	(50 072)
Zwiększenie odpisów aktualizujących	(8)	(396)	(7)	(4 240)	(20)	(3)	-	(4 674)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	1 206	-	-	-	-	-	1 206
Przekazanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	46	-	-	-	-	-	46
Pozostałe zmiany	61	39	137	3 022	(341)	9	-	2 927
Bilans zamknięcia	(32 311)	(75 442)	(23 382)	(45 028)	(4 034)	(24 004)	-	(204 201)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	455 687	1 015 988	161 083	30 076	4 361	100 047	6 256	1 773 498
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	467 886	1 005 614	161 598	25 166	3 602	102 345	5 413	1 771 624

17. Wartość firmy

Segment operacyjny	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Dystrybucja	25 602	25 602
Pozostałe	581	581
Razem	26 183	26 183

Testy na utratę wartości

Test przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy na poszczególnych segmentach operacyjnych. Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych spółek stanowiła ich wartość użytkowa.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wyliczeń dokonano na podstawie szczegółowych prognoz do roku 2030 oraz oszacowanej wartości rezydualnej. 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.

Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wyliczeń wynosi w okresie projekcji 6,02% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 1,39%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6,75%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji. Poziom WACC na dzień 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do poziomu na dzień 30 czerwca 2020 roku uległ obniżeniu przede wszystkim z powodu spadku stopy wolnej od ryzyka.

Segment operacyjny	Kluczowe założenia	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:	
		30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Dystrybucja	Założono przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów.	6,02%	6,10%
	Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.		

18. Świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

18.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)		
	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	233 526	267 410	500 936	306 221	161 976	468 197
Zakup bezpośredni	40 418	-	40 418	39 577	-	39 577
Reklasyfikacja	(233 526)	(222 320)	(455 846)	(289 137)	(112 335)	(401 472)
Bilans zamknięcia	40 418	45 090	85 508	56 661	49 641	106 302

18.2. Krótkoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)		
	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem	Świadczenia pochodzenia energii	Prawa do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	705 641	333 988	1 039 629	594 968	690 225	1 285 193
Zakup bezpośredni	197 363	672 375	869 738	119 454	168 532	287 986
Wytworzenie we własnym zakresie	87 488	-	87 488	120 901	-	120 901
Umorzenie	(755 914)	(986 228)	(1 742 142)	(595 495)	(776 602)	(1 372 097)
Reklasyfikacja	233 526	145 831	379 357	289 137	112 335	401 472
Bilans zamknięcia	468 104	165 966	634 070	528 965	194 490	723 455

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku prawa do emisji CO₂ o wartości 222 320 tysięcy złotych pierwotnie przeznaczone pod umorzenie roku 2021 zostały zreklasyfikowane do krótkoterminowych praw do emisji CO₂. Następnie w związku ze zmianą intencji odnośnie wykorzystania uprawnień o wartości 76 489 tysięcy złotych posiadanych przez spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. i stanowiących nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe za rok 2020, Grupa zreklasyfikowała do zapasów i odsprzedała powyższe uprawnienia do emisji CO₂, co zostało opisane szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przychody z tego tytułu wyniosły 134 738 tysięcy złotych.

19. Pozostałe aktywa niematerialne

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 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	12 248	943 967	219 384	119 997	1 295 596
Zakup bezpośredni	-	-	-	37 900	37 900
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	4 368	97 607	1 955	(103 930)	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	(42 389)	(90)	-	(42 479)
Pozostałe zmiany	-	-	(1 002)	1 172	170
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	15	-	-	15
Bilans zamknięcia	16 616	999 200	220 247	55 139	1 291 202
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(6 705)	(623 760)	(113 394)	(45)	(743 904)
Amortyzacja za okres	(934)	(49 772)	(5 259)	-	(55 965)
Odpisy aktualizujące	(73)	(455)	(1 761)	-	(2 289)
Sprzedaż/Likwidacja	-	42 381	75	-	42 456
Pozostałe zmiany	-	-	(38)	38	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	(15)	-	-	(15)
Bilans zamknięcia	(7 712)	(631 621)	(120 377)	(7)	(759 717)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	5 543	320 207	105 990	119 952	551 692
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	8 904	367 579	99 870	55 132	531 485

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (dane przekształcone 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	8 946	822 069	199 572	114 253	1 144 840
Zakup bezpośredni	-	-	-	45 110	45 110
Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	2 695	65 262	898	(68 855)	-
Sprzedaż/Likwidacja	(1 309)	(18 726)	(66)	(36)	(20 137)
Pozostałe zmiany	3	(27)	111	384	471
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	(7)	-	-	(7)
Bilans zamknięcia	10 335	868 571	200 515	90 856	1 170 277
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)					
Bilans otwarcia	(6 250)	(562 534)	(97 765)	(30)	(666 579)
Amortyzacja za okres	(456)	(37 603)	(5 457)	-	(43 516)
Odpisy aktualizujące	(386)	(1 386)	(9)	(5)	(1 786)
Sprzedaż/Likwidacja	1 306	18 726	66	-	20 098
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	7	-	-	7
Bilans zamknięcia	(5 786)	(582 790)	(103 165)	(35)	(691 776)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	2 696	259 535	101 807	114 223	478 261
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	4 549	285 781	97 350	90 821	478 501

W ramach innych aktywów niematerialnych Grupa prezentuje prawa wieczystego użytkowania gruntu w wysokości 15 605 tysięcy złotych, które dotyczą kopalni wapienia należącej do spółki zależnej, wyłączone z zakresu MSSF 16 Leasing.

20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. *	Stan na 30 czerwca 2021 lub za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. *	Stan na 31 grudnia 2020 lub za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)
Aktywa trwałe (dlugoterminowe)	909 052	2 079 672	2 988 724	1 822 021	2 117 521	3 939 542
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:	312 879	895 534	1 208 413	166 157	651 735	817 892
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 043	262 851	271 894	2 242	158 680	160 922
Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:	(1 919 821)	(781 239)	(2 701 060)	(2 028 065)	(839 590)	(2 867 655)
zobowiązania z tytułu zadłużenia	(1 875 792)	(657 207)	(2 532 999)	(1 964 830)	(743 421)	(2 708 251)
Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:	(899 546)	(887 751)	(1 787 297)	(754 866)	(675 067)	(1 429 933)
zobowiązania z tytułu zadłużenia	(691)	(181 311)	(182 002)	(5 662)	(184 206)	(189 868)
Razem aktywa netto	(1 597 436)	1 306 216	(291 220)	(794 753)	1 254 599	459 846
Udział w aktywach netto	(798 718)	653 108	(145 610)	(397 377)	627 300	229 923
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	-	612 202	612 202	-	586 559	586 559
Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć	213 252	604 460	817 712	1 105	466 486	467 591
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć	-	22 300	22 300	-	40 914	40 914
Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć	-	284	284	-	360	360

* 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.

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

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wartości bilansowej 98 713 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w sprawie roszczeń Abener Energia S.A. wobec Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz postępowania pomiędzy Abener Energia S.A. a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku wydany został wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie („Wyrok”) w sprawie z powództwa Abener Energia S.A. („Abener”) przeciwko spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. („ECSW”).

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym dotyczyło roszczenia o zapłatę, o ustalenie stosunku prawnego oraz o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli w związku z kontraktem pomiędzy Abener (generalny wykonawca) i ECSW (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli, od którego odstąpiono. Na mocy Wyroku ECSW została zobowiązana do zapłaty na rzecz Abener kwoty 333 793 tysiące złotych wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz kosztami postępowania arbitrażowego. W dniu 22 września 2020 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie oddalił skargę ECSW o uchylenie Wyroku, a w dniu 20 listopada 2020 roku wydał postanowienie, którym wstrzymał wykonanie Wyroku do czasu ukończenia postępowania kasacyjnego lub upływu terminu do złożenia skargi kasacyjnej. W konsekwencji w dniu 21 grudnia 2020 roku ECSW wniosła skargę kasacyjną. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku nie zaszły istotne zdarzenia prawne w zakresie powyższego postępowania. Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. rozpoznała w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym rezerwę na skutki powyższego Wyroku.

W dniu 20 grudnia 2019 roku ECSW otrzymała kolejny pozew wniesiony przez Abener do Sądu Arbitrażowego. Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez ECSW na rzecz Abener łącznej kwoty 156 447 tysięcy złotych oraz 537 tysięcy euro wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie tytułem odszkodowania wynikającego z zażądania i uzyskania przez ECSW kosztem Abener wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu lub ewentualnie zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez ECSW kosztem Abener w związku z uzyskaniem wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu. Gwarancja została udzielona ECSW przez Abener zgodnie z kontraktem zawartym pomiędzy stronami na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli. Odpowiedź na pozew została złożona przez ECSW w dniu 20 marca 2020 roku. Ocena żądań pozwu i jego uzasadnienia wskazuje na ich bezzasadność. Postępowanie arbitrażowe jest w toku.

W dniu 19 października 2020 roku ECSW złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przeciwko Abener o zapłatę przez Abener na rzecz ECSW kwoty 198 664 tysiące złotych oraz 461 tysięcy euro wraz z odsetkami, tytułem odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad, usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług wykonanych przez Abener w trakcie realizacji ww. kontraktu. Postępowanie jest w toku.

Kontrakt na budowę bloku gazowo-parowego zawarty pomiędzy ECSW a Abener nie zawiera regulacji zobowiązujących Spółkę do zapłaty w jakiegokolwiek formie za ECSW wynagrodzenia na rzecz Abener.

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.

21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

	Kwota pożyczki według umowy	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020			Termin spłaty	Stopa oprocentowania
		Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa		
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej									
Porozumienie konsolidujące dług	609 951	74 345	n.d.	74 345	72 523	n.d.	72 523	30.06.2033	stała
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu									
Pożyczka VAT	15 000	-	-	-	2 453	(33)	2 420	-	WIBOR 1M+marża
	7 290	2 102	(428)	1 674	1 986	(353)	1 633		
	9 500	2 429	(388)	2 041	2 295	(304)	1 991		
Pożyczki pozostałe	5 175	1 453	(215)	1 238	1 372	(165)	1 207	30.06.2033	stała
	59 175	15 303	(1 150)	14 153	14 404	(598)	13 806		
	35 000	5 445	(183)	5 262	5 160	(27)	5 133		
Razem		101 077	(2 364)	98 713	100 193	(1 480)	98 713		
Długoterminowe		101 077	(2 364)	98 713	97 740	(1 447)	96 293		
Krótkoterminowe		-	-	-	2 453	(33)	2 420		

Na mocy porozumienia konsolidującego dług pożyczkobiorcy z dnia 28 lutego 2018 roku na łączną kwotę 609 951 tysięcy złotych dokonano odnowienia wszystkich dotychczasowych zobowiązań Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wobec Spółki wynikających z udzielonych i niespłaconych do dnia 28 lutego 2018 roku pożyczek. Na dzień bilansowy kwota nominalna pożyczki wynosi 310 851 tysięcy złotych (kapitał w kwocie 299 100 tysięcy złotych został spłacony w dniu 30 kwietnia 2018 roku). Przedmiotowe zadłużenie stanowi zadłużenie podporządkowane, wycenione na dzień bilansowy w wartości godziwej w wysokości 74 345 tysięcy złotych.

W dniu 31 marca 2021 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. dokonała całkowitej spłaty kapitału oraz odsetek z tytułu umowy pożyczki VAT.

22. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Instrumenty pochodne	587 765	158 846
Udziały i akcje	131 290	123 549
Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	56 546	53 448
Pożyczki udzielone	661	-
Inne należności finansowe, w tym:	194 014	176 924
Depozyty początkowe z tytułu rozliczeń giełdowych	65 026	48 663
Należność z tytułu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu	61 357	61 357
Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane	44 957	55 969
Pozostałe	22 674	10 935
Razem	970 276	512 767
Długoterminowe	354 161	246 246
Krótkoterminowe	616 115	266 521

Na dzień 30 czerwca 2021 roku aktywa z tytułu dodatniej wyceny instrumentów pochodnych dotyczą towarowych instrumentów pochodnych oraz instrumentów IRS i CCIRS. Wzrost aktywów z tytułu wyceny powyższych instrumentów pochodnych w stosunku do okresu porównywalnego dotyczy w głównej mierze instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂ i wynika głównie ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy. Instrumenty pochodne zostały szerzej opisane w nocie 44.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku posiadane udziały i akcje obejmują w głównej mierze udziały w następujących spółkach:

- SCE Jaworzno III Sp. z o.o. o wartości 29 476 tysięcy złotych;
- PEC Tychy Sp. z o.o. o wartości 23 802 tysiące złotych;
- EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI SKA o wartości 23 916 tysięcy złotych;
- Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. o wartości 12 703 tysiące złotych;
- ElectroMobility Poland S.A. o wartości 11 026 tysięcy złotych.

Wartość depozytów początkowych związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranymi na zagranicznych rynkach giełdowych.

Należności z tytułu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu w kwocie 61 357 tysięcy złotych wynikają ze złożonego we wrześniu 2020 roku przez spółkę TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wniosku o korektę kwoty różnicy ceny i rekompensaty finansowej za rok 2019, wynikających z Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw oraz aktów wykonawczych do niej wydanych, będących podstawą otrzymania przez przedsiębiorstwa obrotu rekompensat, w związku z koniecznością stosowania w 2019 roku cen i stawek opłat brutto nie wyższych niż ceny i stawki opłat brutto zawartych w taryfie lub cenniku energii elektrycznej obowiązujących w dniu 30 czerwca 2018 roku. Po dniu bilansowym, w dniu 12 sierpnia 2021 spółka TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. otrzymała należności z tytułu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu w pełnej kwocie.

Wartość wadium, kaucji, zabezpieczeń dotyczy w głównej mierze zabezpieczeń przekazanych przez spółkę zależną z segmentu Wytwarzanie na rzecz PSE S.A. tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz zabezpieczeń przekazanych przez Spółkę w ramach systemu gwarantowania rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zabezpieczenia z powyższych tytułów wynosiły łącznie odpowiednio 25 879 tysięcy złotych i 36 209 tysięcy złotych.

23. Pozostałe aktywa niefinansowe

23.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym:	47 279	15 374
związane z budową farm wiatrowych	33 620	-
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	10 871	3 263
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	10 075	7 084
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	5 167	7 770
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29 522	30 602
Razem	102 914	64 093

23.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Koszty rozliczane w czasie	116 159	71 247
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	65 432	25 258
Usługi informatyczne i telekomunikacyjne	15 805	23 844
Koszty pozyskania umów i koszty rabatów	15 094	12 911
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	7 494	5 937
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	12 334	3 297
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe	53 121	8 985
Utworzenie odpisów na ZFŚS	35 971	-
Zaliczki na dostawy	7 574	2 552
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	9 576	6 433
Razem	169 280	80 232

24. Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	1 446 503	1 578 486
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	183 469	41 976
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	316 210	326 801
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	13 758	21 962
pozostałe	60 843	75 423
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2 020 783	2 044 648
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	615 326	731 185
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	660 097	602 640
nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	6 690	7 073
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	528 292	389 143
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług	271 275	270 157
straty podatkowe	12 254	8 747
pozostałe	36 900	27 150
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 130 834	2 036 095
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	(358 251)	(292 865)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po odpisie	1 772 583	1 743 230
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	128 682	132 320
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(376 882)	(433 738)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową („PGK”) na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały skompensowane ze względu na fakt, iż na podstawie podpisanych umów PGK spółki te składają wspólną deklarację podatkową.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczył aktywów i zobowiązań spółki z segmentu Wydobycie i wynosił 358 251 tysięcy złotych. Ujęcie powyższego odpisu wynika z analiz odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego spółki z segmentu Wydobycie, która nie została uwzględniona w Podatkowej Grupie Kapitałowej na lata 2021-2023.

25. Zapasy

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wartość brutto		
Węgiel, w tym stanowiący:	753 313	658 323
Materiały	333 731	277 509
Półprodukty i produkcja w toku	410 059	377 689
Prawa do emisji CO ₂	183 688	18 436
Pozostałe zapasy	210 932	208 975
Razem	1 147 933	885 734
Przeszacowanie do wartości godziwej		
Prawa do emisji CO ₂	21 274	-
Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania		
Węgiel	(16 303)	(285)
Pozostałe zapasy	(12 008)	(11 023)
Razem	(7 037)	(11 308)
Wartość godziwa		
Prawa do emisji CO ₂	204 962	-
Wartość netto możliwa do uzyskania		
Węgiel, w tym stanowiący:	737 010	658 038
Materiały	333 731	277 509
Półprodukty i produkcja w toku	393 756	377 689
Prawa do emisji CO ₂	-	18 436
Pozostałe zapasy	198 924	197 952
Razem	1 140 896	874 426

Grupa oszacowała wartość netto możliwą do uzyskania zapasów węgla przeznaczonego do produkcji w kontekście szacowanych cen sprzedaży energii elektrycznej i ciepła wyprodukowanych przy użyciu powyższych zapasów. Przeprowadzona analiza wskazała na zasadność ujęcia odpisu aktualizującego na poziomie 16 303 tysiące złotych. W ramach analizy wykorzystano ścieżki cenowe dla energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂ zgodne z założeniami przedstawionymi w nocy 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz założono, iż węgiel znajdujący się na zapasie a pochodzący z własnych zasobów zostanie zużyty do produkcji w trakcie roku 2021 oraz 2022. W przeprowadzonej analizie ujęto przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepła wytworzonych przy użyciu przedmiotowych zapasów jak również przychody z Rynku Mocy, które w ocenie Grupy są nieodłącznie związane z produkcją energii elektrycznej oraz ciepła z posiadanych przez Grupę zapasów i na mocy zawartych przez Grupę kontraktów mocowych. W ocenie Grupy brak uwzględnienia przychodów z Rynku Mocy w ramach szacunku wartości netto możliwej do uzyskania skutkowałby koniecznością ujęcia odpisu aktualizującego wartość zapasów węgla w kwocie 217 458 tysięcy złotych.

26. Należności od odbiorców

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wartość brutto		
Należności od odbiorców, w tym:	2 554 312	2 511 793
<i>Doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej</i>	799 958	814 235
Należności dochodzone na drodze sądowej	222 830	222 128
Razem	2 777 142	2 733 921
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(46 103)	(62 570)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(198 637)	(197 935)
Razem	(244 740)	(260 505)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	2 508 209	2 449 223
Należności dochodzone na drodze sądowej	24 193	24 193
Razem, w tym:	2 532 402	2 473 416
Krótkoterminowe	2 532 402	2 473 416

27. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Należności z tytułu podatku VAT	156 976	271 086
Należności z tytułu akcyzy	5 168	12 467
Pozostałe	10 736	11 613
Razem	172 880	295 166

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Środki pieniężne w banku i w kasie	555 362	668 285
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	250 006
Inne	2 788	3 054
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	558 150	921 345
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	230 934	213 405
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	151 545	120 981
środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	51 674	51 855
rachunki bankowe związane z otrzymanymi dotacjami	27 498	31 899
Kredyt w rachunku bieżącym	-	(2 261)
Cash pool	(21 323)	(20 864)
Różnice kursowe	(888)	(2 843)
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	535 939	895 377

Różnica pomiędzy stanem środków pieniężnych wykazywanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a stanem wykazywanym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z kwoty kredytów w rachunkach bieżących, pożyczek z tytułu cash pool od jednostek nie objętych konsolidacją ze względu na sumaryczną nieistotność oraz różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych.

29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spadek aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży ma w głównej mierze związek z podpisaniem w dniu 26 marca 2021 roku przez Spółkę ze Skarbem Państwa umowy sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. („Umowa”). Umowa została podpisana przez wszystkie podmioty posiadające udziały w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. Oprócz Spółki są to: PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Enea S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A., (łącznie „Wspólnicy”). Spółka PGE EJ 1 Sp. z o.o. jest odpowiedzialna za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej.

Zgodnie z Umową Spółka sprzedała Skarbowi Państwa 532 523 udziały PGE EJ 1 Sp. z o.o. stanowiące 10% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 10% głosów na zgromadzeniu wspólników PGE EJ 1 Sp. z o.o. Po zamknięciu transakcji Spółka nie posiada udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. Cena sprzedaży za 100% udziałów wyniosła 526 050 tysięcy złotych, z czego na Spółkę przypada 52 605 tysięcy złotych.

Ponadto, w dniu 26 marca 2021 roku Wspólnicy zawarli z PGE EJ 1 Sp. z o.o. aneks do porozumienia z 15 kwietnia 2015 roku w sprawie WorleyParsons, regulujący zasady odpowiedzialności Wspólników za potencjalnie powstałe zobowiązania lub przysługujące świadczenia w wyniku rozstrzygnięcia sporu PGE EJ 1 Sp. z o.o. z WorleyParsons, co zostało opisane szerzej w nocie 47 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 15 czerwca 2021 roku została zarejestrowana zmiana umowy spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., która m.in. zmieniła firmę spółki (w następstwie zawarcia opisanej powyżej umowy sprzedaży udziałów) na Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.

30. Kapitał własny

30.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
AA	na okaziciela	1 589 438 762	5	7 947 194	gotówka/aport
BB	imienne	163 110 632	5	815 553	aport
Razem		1 752 549 394		8 762 747	

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku (według najlepszej wiedzy Spółki)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Skarb Państwa	526 848 384	2 634 242	30,06%	30,06%
KGHM Polska Miedź S.A.	182 110 566	910 553	10,39%	10,39%
Nationale - Nederlanden Otwarto Fundusz Emerytalny	88 742 929	443 715	5,06%	5,06%
Pozostali akcjonariusze	954 847 515	4 774 237	54,49%	54,49%
Razem	1 752 549 394	8 762 747	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2021 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 2020 roku.

30.2. 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.

30.3. Kapitał zapasowy

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	2 749 099	4 886 520
Zmniejszenie wartości kapitału podstawowego	-	1 217 354
Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi	-	234 880
Razem kapitał zapasowy	2 749 099	6 338 754

Zmniejszenie wartości kapitału zapasowego w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku wynika z pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2020 w wysokości 3 589 655 tysięcy złotych.

Kapitał zapasowy Spółki nie przekracza jednej trzeciej wysokości kapitału podstawowego Spółki, tj. kwoty 2 920 916 tysięcy złotych, w związku z czym może zostać użyty jedynie na pokrycie straty.

30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	(67 903)	15 666
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	128 694	(131 478)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	3 464	(267)
Podatek odroczone	(25 110)	25 032
Bilans zamknięcia	39 145	(91 047)

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 44.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dla zawartych transakcji zabezpieczających objętych polityką zarządzania ryzykiem finansowym, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 39 145 tysięcy złotych. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 72 109 tysięcy złotych oraz zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 26 548 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

30.5. 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.

W związku z faktem, iż kapitał zapasowy Spółki nie przekracza jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółka jest zobowiązana do przekazywania na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku netto za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W dniu 29 marca 2021 roku Zarząd TAURON Polska Energia S.A. podjął uchwałę w sprawie skierowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o dokonanie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2020 w wysokości 3 589 655 tysięcy złotych z kapitału zapasowego Spółki. W dniu 24 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

30.6. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące dotyczą w głównej mierze objętych przez Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz PFR Inwestycje Fundusz Inwestycji Zamkniętych udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. za łączną kwotę 880 000 tysięcy złotych.

30.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Obligacje niepodporządkowane	5 501 905	5 523 842
Obligacje podporządkowane	2 016 819	1 998 367
Kredyty i pożyczki	4 788 853	5 992 133
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 141 369	1 137 530
Razem	13 448 946	14 651 872
Długoterminowe	11 979 466	13 171 200
Krótkoterminowe	1 469 480	1 480 672

31.1. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

Emitent	Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna obligacji w walucie	Termin wykupu	Stan na dzień bilansowy			Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)			
						Łączna wartość bilansowa	Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	800 000	2021-2028	799 485	408	799 077	99 978	99 938	299 657	299 504
				630 000	2021-2029	630 107	315	629 792	69 995	69 987	209 934	279 876
	Obligacje serii A (TPE1025)	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 000 304	2 700	997 604	-	-	997 604	-
	Euroobligacje	stałe	EUR	500 000	5.07.2027	2 301 882	53 096	2 248 786	-	-	-	2 248 786
Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy zagraniczni	stałe	EUR	168 000	3.12.2029	770 127	15 512	754 615	-	-	-	754 615
Obligacje niepodporządkowane						5 501 905	72 031	5 429 874	169 973	169 925	1 507 195	3 582 781
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	400 022	512	399 510	-	-	399 510	-
				190 000	16.12.2034 ²	859 846	21 307	838 539	-	-	838 539	-
				400 000	17.12.2030 ²	403 945	16 238	387 707	-	-	387 707	-
	Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	PLN	350 000	19.12.2030 ²	353 006	13 764	339 242	-	-	339 242	-
Obligacje podporządkowane						2 016 819	51 821	1 964 998	-	-	1 964 998	-
Razem wyemitowane obligacje						7 518 724	123 852	7 394 872	169 973	169 925	3 472 193	3 582 781

¹ W przypadku obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny (finansowania hybrydowego podporządkowanego) wyróżnia się dwa okresy.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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, o czym mowa poniżej. 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. Wiekowanie uwzględnia szacunek spłaty po pierwszym okresie finansowania.

Wyemitowane obligacje na dzień 31 grudnia 2020 roku

Emitent	Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna obligacji w walucie	Termin wykupu	Stan na dzień bilansowy			Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)			
						Łączna wartość bilansowa	Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	800 000	2021-2028	799 393	448	798 945	99 953	99 917	299 607	299 468
				630 000	2021-2029	630 105	342	629 763	69 990	69 983	209 924	279 866
	Obligacje serii A (TPE1025)	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 000 115	2 760	997 355	-	-	997 355	-
	Euroobligacje	stałe	EUR	500 000	5.07.2027	2 321 672	27 025	2 294 647	-	-	-	2 294 647
Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy zagraniczni	stałe	EUR	168 000	3.12.2029	772 557	699	771 858	-	-	-	771 858
Obligacje niepodporządkowane						5 523 842	31 274	5 492 568	169 943	169 900	1 506 886	3 645 839
TAURON Polska Energia S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	400 026	559	399 467	-	-	-	399 467
			EUR	190 000	16.12.2034 ²	864 530	1 767	862 763	-	-	862 763	-
	Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	PLN	400 000	17.12.2030 ²	391 458	1 243	390 215	-	-	390 215	-
			PLN	350 000	19.12.2030 ²	342 353	922	341 431	-	-	341 431	-
Obligacje podporządkowane						1 998 367	4 491	1 993 876	-	-	1 594 409	399 467
Razem wyemitowane obligacje						7 522 209	35 765	7 486 444	169 943	169 900	3 101 295	4 045 306

¹ W przypadku obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny (finansowania hybrydowego podporządkowanego) wyróżnia się dwa okresy. 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, o czym mowa poniżej. 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. Wiekowanie uwzględnia szacunek spłaty po pierwszym okresie finansowania.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę to obligacje kuponowe, niezabezpieczone. Zostały wyemitowane po cenie nominalnej, za wyjątkiem euroobligacji, które zostały wyemitowane po cenie emisyjnej stanowiącej 99,44% wartości nominalnej. Euroobligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (London Stock Exchange), natomiast obligacje TPE1025 są notowane w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Obligacje serii A (TPE1025) o wartości nominalnej 1 000 000 tysięcy złotych zostały wyemitowane w ramach umowy programowej z dnia 6 lutego 2020 roku zawartej przez TAURON Polska Energia S.A. z Santander Bank Polska S.A., na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji do kwoty 2 000 000 tysięcy złotych. Środki z emisji obligacji wspierają realizację transformacji energetycznej Grupy. Warunki emisji obligacji zawierają wskaźniki zrównoważonego rozwoju w postaci wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia mocy w OZE, których poziom realizacji ma wpływ na poziom marży obligacji.

Obligacje hybrydowe podporządkowane

Obligacje objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny („EBI”) mają charakter podporządkowany, co oznacza, że w przypadku upadłości lub likwidacji emitenta, zobowiązania wynikające z obligacji będą miały pierwszeństwo zaspokojenia jedynie przed wierzytelnościami akcjonariuszy Spółki. To z kolei pozytywnie wpływa na stabilność finansową Spółki, ponieważ obligacje są wyłączone z kalkulacji wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA, stanowiącego kowenant w części umów finansowania zawartych przez Spółkę. Ponadto 50% kwoty obligacji podporządkowanych zostało zaliczone przez agencję ratingową jako kapitał w modelu ratingowym, co ma korzystny wpływ na ocenę ratingową Grupy TAURON.

W przypadku obligacji objętych przez EBI wyróżnia się dwa okresy finansowania. W pierwszym okresie (tzw. non-call) nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez EBI na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w umowie subskrypcyjnej). Oprocentowanie w tym okresie jest stałe, natomiast po okresie non-call oprocentowanie jest zmienne oparte o stopę bazową (WIBOR dla obligacji wyemitowanych w PLN oraz EURIBOR dla obligacji wyemitowanych w EUR) powiększoną o ustaloną marżę. W przypadku obligacji wyemitowanych w PLN termin wykupu został określony na 12 lat od daty emisji, tj. na dzień 17 i 19 grudnia 2030 roku, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 7 lat, a kolejny na 5 lat. W przypadku obligacji wyemitowanych w EUR termin wykupu został określony na 18 lat od daty emisji, tj. w dniu 16 grudnia 2034 roku, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 8 lat, a kolejny na 10 lat.

Podporządkowany charakter mają również obligacje wyemitowane w ramach umowy z dnia 6 września 2017 roku zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego o wartości nominalnej 400 000 tysięcy złotych. W przypadku tych obligacji również wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym 7-letnim okresie (tzw. non-call) nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez BGK na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w dokumentacji). Oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym po 7-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana.

Nowy program emisji obligacji podporządkowanych

W dniu 11 marca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego program emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 000 tysięcy złotych.

Program przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji w okresie dwóch lat od momentu podpisania dokumentacji. Okres finansowania wynosi 12 lat od daty emisji. W okresie pierwszych siedmiu lat od emisji, nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz osób trzecich. Oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym po 7-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana. W przypadku emisji obligacje będą obejmowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rynku pierwotnym. Środki z emisji mogą zostać przeznaczone na finansowanie potrzeb bieżących i inwestycyjnych Grupy, w tym na przedsięwzięcia związane z Zielonym Zwrotem TAURONA.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji emisja obligacji nie została przeprowadzona.

Zmiana stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	7 486 444	6 223 892
Wykup	-	(3 100)
Zmiana wyceny	(91 572)	166 604
Bilans zamknięcia	7 394 872	6 387 396

Zmiana wyceny obligacji wynika w głównej mierze z wyceny walutowej zobowiązań zaciągniętych w euro.

31.2. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 30 czerwca 2021 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	3 794 280	3 794 280	922 255	4 450	957 457	2 856	1 108 922	798 340
	stała	983 481	983 481	34 746	124 451	108 971	108 971	577 204	29 138
Razem PLN		4 777 761	4 777 761	957 001	128 901	1 066 428	111 827	1 686 126	827 478
Razem			4 777 761	957 001	128 901	1 066 428	111 827	1 686 126	827 478
Odsetki zwiększające wartość bilansową			11 092						
Razem			4 788 853						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2020 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	4 942 213	4 942 213	1 021 891	3 222	2 007 473	2 191	1 109 192	798 244
	stała	1 035 830	1 035 830	34 694	123 390	108 673	108 673	616 735	43 665
Razem PLN		5 978 043	5 978 043	1 056 585	126 612	2 116 146	110 864	1 725 927	841 909
EUR	zmienna	487	2 249	2 249	-	-	-	-	-
Razem EUR		487	2 249	2 249	-	-	-	-	-
Razem			5 980 292	1 058 834	126 612	2 116 146	110 864	1 725 927	841 909
Odsetki zwiększające wartość bilansową			11 841						
Razem			5 992 133						

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Główne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela poniżej.

Kredyt/ pożyczka	Kredytodawca/ pożyczkodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Kredyt	Konsorcjum banków I ¹	Umorzenie obligacji, wydatki inwestycyjne i ogólnokorporacyjne Grupy	zmiennie	14.04.2021 ³	-	601 673
				30.04.2021 ³	-	200 429
				29.06.2021 ³	-	1 099 541
				10.09.2021 ³	100 409	100 366
				25.01.2021	-	300 100
				28.01.2021	-	600 089
				29.01.2021	-	100 007
				14.07.2021	300 849	-
				20.07.2021	300 777	-
				30.07.2021	300 657	-
				29.09.2021 ³	849 822	-
Kredyt	Bank Gospodarstwa Krajowego	Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia	zmiennie	20.12.2033	998 317	998 232
Kredyt	Europejski Bank Inwestycyjny	Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej	stałe	15.12.2021	20 695	20 354
		Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała	stałe	15.12.2021	29 578	29 105
		Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe	15.06.2024	118 584	137 682
			stałe	15.09.2024	63 258	72 151
			stałe	15.09.2024	79 264	90 440
Kredyt	Intesa Sanpaolo S.p.A.	Wydatki inwestycyjne Grupy, z wyjątkiem finansowania lub refinansowania projektów związanych z aktywami węglowymi	zmiennie	19.12.2024	176 035	190 532
					250 871	250 832
					250 799	250 758
Kredyt	SMBC BANK EU AG	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych	stałe	23.03.2025	250 591	250 526
					498 986	498 860
Kredyt	Konsorcjum banków II ²	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi	zmiennie	10.09.2021 ³	160 575	160 610
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III	zmiennie	15.12.2022	6 000	8 000
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Budowa farmy fotowoltaicznej	zmiennie	30.11.2025	11 318	8 547
Pozostałe kredyty i pożyczki					21 468	23 299
Razem					4 788 853	5 992 133

¹ Konsorcjum banków I tworzą: Bank Handlowy w Warszawie S.A., Santander Bank Polska S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., MUFG Bank (Europe) N.V., MUFG Bank (Europe) N.V. S.A. Oddział w Polsce oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

² Konsorcjum banków II tworzą: Intesa Sanpaolo S.p.A. działający za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.p.A. S.A. Oddział w Polsce oraz China Construction Bank (Europe) S.A. działający za pośrednictwem China Construction Bank (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

³ Transza klasyfikowana jako zobowiązanie długoterminowe.

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej z dnia 19 czerwca 2019 roku zawartej z konsorcjum banków (Konsorcjum banków I) maksymalny okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytu to 12 miesięcy. Finansowanie dostępne w ramach umowy ma jednak charakter odnawialny, a termin jego dostępności to koniec 2022 roku. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego, transze o łącznej wartości nominalnej 950 000 tysięcy złotych prezentowane są na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe. Jako zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku klasyfikowane są transze o łącznej wartości nominalnej 900 000 tysięcy złotych.

Podobnie kredyt konsorcjalny zaciągnięty w ramach umowy z dnia 25 marca 2020 roku (Konsorcjum banków II) ma charakter odnawialny. Spółka może zaciągać finansowanie w ramach dostępnego finansowania z wybranym okresem odsetkowym. Zgodnie z umową spłata następuje na koniec okresu odsetkowego, przy czym Spółka ma możliwość ponownego zaciągnięcia finansowania. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego wykorzystane ciągnięcie w kwocie 160 000 tysięcy złotych klasyfikowane jest na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe.

Zmiana stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość bilansową

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	5 980 292	7 027 775
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym i zobowiązań z tytułu pożyczek cash pool	(1 798)	(4 369)
Zmiana stanu pozostałych kredytów i pożyczek:	(1 200 733)	(845 294)
Splata	(5 357 687)	(7 096 380)
Zaciągnięcie*	4 152 273	6 243 926
Zmiana wyceny	4 681	7 160
Bilans zamknięcia	4 777 761	6 178 112

* Zostały uwzględnione koszty zaciągnięcia kredytu.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów i pożyczek (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca	Opis	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	
		Ciągnięcie	Splata
Konsorcjum banków I	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	4 150 000	(5 300 000)
Europejski Bank Inwestycyjny	Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(55 659)
Pozostałe umowy		2 772	(2 028)
Razem, w tym :		4 152 772	(5 357 687)
Przepływy pieniężne		602 772	(1 807 687)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		3 550 000	(3 550 000)

Po dniu bilansowym w ramach umowy z dnia 19 czerwca 2019 roku (Konsorcjum banków I) Spółka zaciągnęła transze o łącznej wartości nominalnej 900 000 tysięcy złotych i spłaciła transze zgodnie z terminem spłaty w łącznej wysokości 1 300 000 tysięcy złotych.

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach kredytu w rachunku bieżącym i limitu intraday. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa nie posiadała zobowiązania z tytułu kredytów w rachunku bieżącym (na dzień 31 grudnia 2020 roku 2 261 tysięcy złotych).

Po dniu bilansowym Spółka zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym w PLN do kwoty 250 000 tysięcy złotych.

31.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA wyniósł 2,06 w związku z czym kowenant nie został przekroczony.

31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 1 141 369 tysięcy złotych. Zobowiązanie dotyczy przede wszystkim prawa wieczystego użytkowania gruntu, umów za zajęcie pasa drogowego, umów najmu i dzierżawy gruntów, służebności przesyłu oraz najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych.

Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
do 1 roku	126 061	125 462
od 1 do 5 lat	335 645	329 963
od 5 do 10 lat	346 870	337 397
od 10 do 20 lat	604 915	577 762
powyżej 20 lat	843 587	861 935
Wartość niezdyskontowana opłat leasingowych	2 257 078	2 232 519
Dyskonto	(1 115 709)	(1 094 989)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	1 141 369	1 137 530
Umowy leasingu niespełniające warunków uznania za leasing finansowy zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania	1 141 369	1 137 530

32. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe	979 326	1 033 193
Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy pracownicze	20 639	22 394
Razem	999 965	1 055 587
Długoterminowe	910 687	951 612
Krótkoterminowe	89 278	103 975

32.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	402 095	171 915	459 183	1 033 193
Koszty bieżącego zatrudnienia	14 618	3 484	17 384	35 486
Zyski i straty aktuarialne	(29 997)	(14 661)	(24 826)	(69 484)
Wypłacone świadczenia	(8 766)	(2 146)	(14 608)	(25 520)
Koszty odsetek	2 169	1 003	2 479	5 651
Bilans zamknięcia	380 119	159 595	439 612	979 326
Długoterminowe	352 997	154 551	395 288	902 836
Krótkoterminowe	27 122	5 044	44 324	76 490

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	378 423	450 154	119 410	449 502	1 397 489
Koszty bieżącego zatrudnienia	13 917	6 063	2 294	19 513	41 787
Zyski i straty aktuarialne	9 061	79 488	13 411	11 324	113 284
Wypłacone świadczenia	(7 508)	(5 970)	(2 065)	(14 384)	(29 927)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(533 319)	-	-	(533 319)
Koszty odsetek	3 554	3 584	1 216	4 236	12 590
Bilans zamknięcia	397 447	-	134 266	470 191	1 001 904
Długoterminowe	367 942	-	130 264	423 783	921 989
Krótkoterminowe	29 505	-	4 002	46 408	79 915

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 2021 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne z wykorzystaniem analizy wrażliwości w stosunku do poziomu stopy dyskontowej. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2021 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2020 roku. Jednakże biorąc pod uwagę wzrost poziomu długoterminowych rynkowych stóp procentowych, Grupa zdecydowała o zastosowaniu na dzień bilansowy stopy dyskontowej na poziomie 1,7% (na dzień 31 grudnia 2020 roku poziom stopy dyskontowej wynosił 1,2%). Pozostałe główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2020 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawione poniżej nie uległy zmianie:

	31 grudnia 2020 roku
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,95% - 8,79%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	3,50%
Pozostały średni okres zatrudnienia	12,06 – 21,62

32.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)		
	Programy dobrowolnych odejść	Pozostałe rezerwy	Razem	Programy dobrowolnych odejść	Pozostałe rezerwy	Razem
Bilans otwarcia	14 404	7 990	22 394	21 032	13 377	34 409
Utworzenie	343	1 053	1 396	354	7 940	8 294
Rozwiązanie	-	(933)	(933)	-	-	-
Wykorzystanie	(1 159)	(1 059)	(2 218)	(1 599)	(1 318)	(2 917)
Bilans zamknięcia	13 588	7 051	20 639	19 787	19 999	39 786
Długoterminowe	7 851	-	7 851	8 398	5 921	14 319
Krótkoterminowe	5 737	7 051	12 788	11 389	14 078	25 467

33. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)		
	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem	Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	374 814	208 244	583 058	305 885	194 082	499 967
Odwrocenie dyskonta	2 248	1 246	3 494	3 211	2 041	5 252
Zmiana stopy dyskontowej	(40 499)	(12 233)	(52 732)	76 244	15 252	91 496
Utworzenie/(rozwiązanie) netto	125	3 809	3 934	135	(1 095)	(960)
Wykorzystanie	-	(1 663)	(1 663)	-	(1 069)	(1 069)
Bilans zamknięcia	336 688	199 403	536 091	385 475	209 211	594 686
Długoterminowe	336 688	192 824	529 512	385 078	191 814	576 892
Krótkoterminowe	-	6 579	6 579	397	17 397	17 794
Część długoterminowa pozostałych rezerw			79 931			113 476
Razem			609 443			690 368

33.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych

Rezerwa tworzona jest w odniesieniu do zakładów górniczych wchodzących w skład Grupy na bazie szacunku przewidywanych kosztów likwidacji obiektów i przywrócenia stanu pierwotnego terenu po zakończeniu eksploatacji. W ramach rezerwy na koszty likwidacji zakładów górniczych ujmowane jest saldo Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych („FLZG”), który zgodnie z przepisami ustawy Prawo geologiczne i górnicze oraz przepisami wykonawczymi wydanymi do tej ustawy tworzony jest przez przedsiębiorstwa górnicze wchodzące w skład Grupy w określonym stosunku procentowym do wartości podatkowych odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych, lub w odniesieniu do opłaty eksploatacyjnej, poprzez przekazanie środków pieniężnych w wysokości równowartości odpisów na wyodrębniony rachunek bankowy. Aktywa finansowe FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako

długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast saldo FLZG ujmowane jest w ramach rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku saldo rezerwy wynosiło 336 688 tysięcy złotych, a zmiana stanu jest związana przede wszystkim z aktualizacją wyceny rezerwy z tytułu zmiany stopy dyskontowej przyjętej do kalkulacji rezerwy – zwiększenie stopy dyskontowej z 1,2% do 1,7% (w okresie porównywalnym - zmniejszenie stopy dyskontowej z 2,1% do 1,5%).

33.2. 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 i Odnawialne źródła energii:

- rezerwa na koszty związane z rekultywacją składowisk popiołów, której saldo na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiło 19 644 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 20 089 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych, której saldo na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiło 152 252 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 158 448 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych dotycząca w głównej mierze likwidacji komina w Elektrowni Jaworzno, bloku w Elektrowni Łagisza, chłodni w Elektrowni Siersza oraz likwidacji bloków klasy 120 MW, której saldo na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiło 27 507 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 29 707 tysięcy złotych).

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone 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	981 549	769 374	1 750 923	772 299	605 934	1 378 233
Utworzenie	698 829	417 926	1 116 755	398 865	352 870	751 735
Rozwiązanie	(1 067)	(9 913)	(10 980)	-	(3 336)	(3 336)
Wykorzystanie	(986 228)	(756 975)	(1 743 203)	(776 602)	(595 661)	(1 372 263)
Bilans zamknięcia	693 083	420 412	1 113 495	394 562	359 807	754 369

Wzrost kosztu utworzenia rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do okresu porównywalnego został opisany w nocie 12 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

35. Pozostałe rezerwy

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)				Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)			
	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	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	76 679	84 691	228 606	389 976	88 070	241 796	397 050	726 916
Odwrocenie dyskonta	-	44	42	86	-	33	41	74
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	(533)	(24)	(11 548)	(12 105)	(2 504)	4 939	(21 385)	(18 950)
Wykorzystanie	(2 169)	(28 430)	(9 481)	(40 080)	(158)	(96 579)	(2 428)	(99 165)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	(12 488)	(12 488)
Bilans zamknięcia	73 977	56 281	207 619	337 877	85 408	150 189	360 790	596 387
Długoterminowe	-	14 742	65 189	79 931	-	35 091	78 385	113 476
Krótkoterminowe	73 977	41 539	142 430	257 946	85 408	115 098	282 405	482 911
Część krótkoterminowa rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych				6 579				17 794
Razem				264 525				500 705

35.1. 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 2021 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 73 977 tysięcy złotych i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 34 774 tysiące złotych;
- Dystrybucja – 33 508 tysięcy złotych;

- Odnawialne źródła energii – 5 695 tysięcy złotych.

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*.

35.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

Rezerwy na umowy rodzące obciążenia w spółkach segmentu Sprzedaż

Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółki segmentu Sprzedaż oszacowały rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 76 394 tysiące złotych. Rezerwy te dotyczyły przede wszystkim klientów indywidualnych, którzy skorzystali z oferowanych przez Spółkę cenników produktowych („cenniki GD”). Konieczność ujęcia powyższych rezerw wynikała ze wzrostu hurtowych cen zakupu energii elektrycznej w roku 2018 i utrzymania stałych cen sprzedaży w części umów z cennikami GD. Rezerwy utworzone zostały dla umów objętych cennikami GD na okres 3 letni, obowiązujących jeszcze w 2021 roku. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku na skutek stosowania powyższych cenników spółki zrealizowały stratę na sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców, w związku z czym wykorzystały częściowo powyżej opisane rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 26 266 tysięcy złotych.

Równocześnie Grupa ocenia, że nie ma konieczności tworzenia rezerw na umowy rodzące obciążenia w zakresie gospodarstw domowych, w tym klientów korzystających z cen taryfowych zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („taryfa G”). Na podstawie zatwierdzonej przez Prezesa URE w grudniu 2020 roku taryfy dla gospodarstw domowych TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. na rok 2021 uzyskane przychody ze sprzedaży energii elektrycznej pokrywają koszty uzasadnione prowadzenia działalności w tym zakresie.

Pozostałe rezerwy na umowy rodzące obciążenia

Grupa tworzy rezerwę na umowy rodzące obciążenia w związku z częściowym uwzględnieniem przez Sąd Apelacyjny w Warszawie wniosku o zabezpieczenie poprzez nakazanie spółce zależnej 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., która na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 6 153 tysiące złotych, co zostało opisane szerzej w nocie 47 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

35.3. 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 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Rezerwa na wzrost wynagrodzenia za służebności przesyłu			
Dystrybucja	Rezerwa dotyczy ryzyka zwiększonych opłat okresowych za służebność przesyłu dla infrastruktury energetycznej zlokalizowanej na terenach nadleśnictw podlegających Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych we Wrocławiu w związku ze zmianą charakteru gruntów z terenów leśnych na grunty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku spółka z segmentu Dystrybucja wykorzystała rezerwę w wysokości 6 053 tysiące złotych.	53 000	59 053
Rezerwa na podatek od nieruchomości			
Dystrybucja	Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące majątku sieciowego.	39 356	39 356
Odnawialne źródła energii	Rezerwa dotyczy ryzyka skutków wyroku Trybunału Konstytucyjnego z dnia 22 lipca 2020 roku w sprawie opodatkowania podatkiem od nieruchomości elektrowni wiatrowych w roku 2018.	16 776	16 776

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Segment operacyjny	Opis	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Wytwarzanie	Rezerwa na prowadzone postępowania w zakresie podatku od nieruchomości. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku spółka z segmentu Wytwarzanie utworzyła z tego tytułu rezerwę w łącznej wysokości 4 218 tysięcy złotych, w tym w głównej mierze na postępowanie dotyczące infrastruktury kolejowej Jaworzno II i III w wysokości 3 647 tysięcy złotych.	4 365	147

36. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

36.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	46 641	44 923
Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	37 644	39 905
Pozostałe	8 997	5 018
Dotacje rządowe	521 040	478 736
Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich	439 898	393 686
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	27 056	28 747
Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych	30 050	31 102
Pozostałe	24 036	25 201
Razem	567 681	523 659
Długoterminowe	532 316	493 916
Krótkoterminowe	35 365	29 743

36.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	159 496	62 456
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	80 916	50 227
Oплаты z tytułu ochrony środowiska	18 554	21 953
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 305	18 156
Razem	287 271	152 792
Długoterminowe	1 966	1 007
Krótkoterminowe	285 305	151 785

37. Zobowiązania wobec dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela poniżej:

Segment operacyjny	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wydobycie	124 623	138 064
Wytwarzanie	109 826	162 219
Odnawialne źródła energii	8 507	13 288
Dystrybucja, w tym:	419 925	242 050
wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	365 810	182 555
Sprzedaż	261 956	372 207
Pozostałe	59 544	92 840
Razem	984 381	1 020 668

38. Zobowiązania inwestycyjne

Krótkoterminowe zobowiązania inwestycyjne na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela poniżej:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Segment operacyjny	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wydobycie	23 567	101 901
Wytwarzanie	165 485	372 363
Odnawialne źródła energii	14 439	4 283
Dystrybucja	185 415	253 711
Sprzedaż i Pozostałe	48 084	125 131
Razem	436 990	857 389

Zobowiązania inwestycyjne długoterminowe zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 22 392 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku – 22 983 tysiące złotych).

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 3 049 502 tysiące złotych oraz 3 308 941 tysięcy złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli.

Segment operacyjny	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Dystrybucja	Budowa nowych przyłączy	1 341 146	1 425 541
	Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	659 684	708 659
Wytwarzanie	Budowa Bloku 910 MW w Jaworznie	203 080	232 160
Odnawialne źródła energii	Budowa farm wiatrowych	198 099	201 665
Wydobycie	Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi	126 174	126 202
Pozostałe	Budowa sieci szerokopasmowego internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa	107 352	153 896

39. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego dotyczą głównie Podatkowej Grupy Kapitałowej. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiada należność z tytułu podatku dochodowego na którą składają się:

- należność za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku w kwocie 103 530 tysięcy złotych stanowiącą nadwyżkę zapłaconych zaliczek w kwocie 313 464 tysiące złotych nad obciążeniem podatkowym PGK w kwocie 209 934 tysiące złotych;
- należność za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku w kwocie 56 220 tysięcy złotych stanowiącą nadwyżkę zapłaconych zaliczek w kwocie 336 283 tysiące złotych nad obciążeniem podatkowym PGK w kwocie 280 063 tysiące złotych.

Po dniu bilansowym, w dniu 5 lipca 2021 roku, Spółka otrzymała zwrot podatku dochodowego za rok 2020 w kwocie 103 512 tysięcy złotych.

Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021–2023 została zarejestrowana w dniu 14 grudnia 2020 roku. Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2021 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Wytwarzanie S.A., Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o., TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TEC1 Sp. z o.o., TEC3 Sp. z o.o. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

40. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Podatek VAT	171 383	97 060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	127 643	230 034
Podatek dochodowy od osób fizycznych	29 715	61 320
Podatek akcyzowy	4 559	12 798
Pozostałe	7 674	8 575
Razem	340 974	409 787

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z ostatecznych decyzji organów kontroli podatkowej, muszą zostać zapłacone wraz z odsetkami. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości.

41. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Instrumenty pochodne	626 968	175 584
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	366 076	73 221
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	127 711	232 274
Wadia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	52 695	86 289
Pozostałe	153 471	129 698
Razem	1 326 921	697 066
Długoterminowe	128 372	137 563
Krótkoterminowe	1 198 549	559 503

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązanie z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych dotyczy towarowych instrumentów pochodnych (w tym w znacznej części instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂), walutowych instrumentów pochodnych typu forward oraz instrumentów IRS i CCIRS. Instrumenty pochodne zostały szerzej opisane w nocie 44.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość depozytów uzupełniających związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranymi na zagranicznych rynkach giełdowych. Zmiana wartości depozytów w stosunku do okresu porównywalnego wynika w głównej mierze ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy. Depozyty uzupełniające stanowiły środki otrzymane przez Spółkę z tytułu bieżących rozliczeń giełdowych, w związku ze zmianą wyceny zawartych kontraktów terminowych typu futures otwartych na dzień bilansowy.

42. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów	486 335	418 565
Nadpłaty od klientów	346 952	336 608
Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej	79 404	43 964
Inne	59 979	37 993
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	15 324	4 733
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	9 315	-
Inne	6 009	4 733
Razem	501 659	423 298

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

43. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

43.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Zmiana stanu należności	(83 784)	362 097
Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców	(58 986)	119 378
Zmiana stanu innych należności finansowych	(17 090)	233 819
Korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych i aktywów finansowych	(7 976)	(1 297)
Pozostałe korekty	268	10 197
Zmiana stanu zapasów	(277 770)	(96 928)
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(266 470)	(89 430)
Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych	(11 300)	(7 498)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	83 402	(386 572)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców	(36 287)	(84 458)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych	179 063	(184 091)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	74 259	47 270
Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	(68 813)	(87 468)
Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych	(72 353)	(74 454)
Korekta pozostałych zobowiązań finansowych o wycenę gwarancji	11 450	1 795
Pozostałe korekty	(3 917)	(5 166)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	847 873	1 138 449
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	(127 869)	(26 601)
Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego	122 286	245 347
Zmiana stanu praw do emisji CO ₂ długo i krótkoterminowych	390 342	608 070
Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych	430 645	315 563
Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	31 934	(6 081)
Pozostałe korekty	535	2 151
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	98 894	110 456
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych	178 501	132 891
Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(22 439)	(5 542)
Korekta o otrzymane dotacje i zwrócone dotacje	(57 169)	(14 942)
Pozostałe korekty	1	(1 951)
Zmiana stanu rezerw	(691 507)	(1 214 999)
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	(792 116)	(1 049 882)
Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody	44 658	(101 960)
Korekta o rezerwy ujmowane w korespondencji z rzeczowymi aktywami trwałymi	55 882	(62 655)
Pozostałe korekty	69	(502)
Razem	(22 892)	(87 497)

Podatek dochodowy zapłacony

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku podatek dochodowy zapłacony wyniósł 398 931 tysięcy złotych, z czego Podatkowa Grupa Kapitałowa zapłaciła podatek dochodowy w kwocie 362 446 tysięcy złotych z tytułu zaliczek podatku dochodowego za miesiąc grudzień 2020 roku oraz za pierwszy kwartał 2021 roku. Pozostała kwota zapłaconego podatku dochodowego dotyczy przede wszystkim spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o., która nie jest uwzględniona w składzie Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021-2023.

Po dniu bilansowym, w dniu 5 lipca 2021 roku, Spółka otrzymała zwrot nadpłaty podatku dochodowego za rok 2020 w kwocie 103 512 tysięcy złotych.

W okresie porównywalnym sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Grupa osiągnęła wpływ netto z tytułu podatku dochodowego w kwocie 107 895 tysięcy złotych, co wynikało przede wszystkim z rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej w kwocie 117 260 tysięcy złotych, na które składały się:

- wypływy w kwocie 131 981 tysięcy złotych wynikające z zapłaty zaliczek podatku dochodowego za pięć miesięcy 2020 roku w kwocie 130 306 tysięcy złotych oraz rozliczeń podatku dochodowego za lata poprzednie skutkujących wpływem w kwocie 1 675 tysięcy złotych;
- wpływy w kwocie 249 241 tysięcy złotych wynikające z rozliczeń podatku dochodowego za rok 2019.

W roku 2021 Podatkowa Grupa Kapitałowa uiszcza kwartalne zaliczki na podatek dochodowy, podczas gdy w roku 2020 Podatkowa Grupa Kapitałowa uiszczała stałe zaliczki miesięczne ustalone w uproszczony sposób na podstawie rozliczenia podatkowego za rok 2018.

43.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 104 160)	(1 533 985)
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	(37 900)	(45 110)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT	(349 831)	(301 745)
Zmiana stanu zaliczek skorygowanych o VAT	(33 403)	6 081
Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie	(145 635)	(223 990)
Pozostałe	(3 366)	(1 662)
Razem	(1 674 295)	(2 100 411)

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w podziale na segmenty operacyjne:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Segment Dystrybucja	(975 884)	(936 528)
Segment Wytwarzanie	(298 306)	(904 363)
Segment Wydobycie	(185 400)	(147 652)
Segment Odnawialne Źródła Energii	(46 928)	(6 398)
Segment Sprzedaż	(35 720)	(20 269)
Pozostała działalność	(132 057)	(85 201)
Razem	(1 674 295)	(2 100 411)

Sprzedaż udziałów

Wpływy ze sprzedaży udziałów w kwocie 52 605 tysięcy złotych dotyczą transakcji sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. (obecnie: Polskie Elektroenergetyczne Sp. z o.o.), co zostało opisane szerzej w nocie 29 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata pożyczek/kredytów

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek i kredytów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 1 807 687 tysięcy złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku:

- transz kredytów wobec Konsorcjum banków I w kwocie 1 750 000 tysięcy złotych;
- rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 55 659 tysięcy złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(35 343)	(35 108)
Odsetki zapłacone od kredytów	(49 860)	(5 964)
Odsetki zapłacone od leasingu	(5 308)	(5 746)
Razem	(90 511)	(46 818)

Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 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 2021 roku zapłacone odsetki stanowiące koszty finansowania zewnętrznego, które podlegały kapitalizacji w wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wyniosły 3 446 tysięcy złotych, natomiast w okresie porównywalnym 92 383 tysięcy złotych. Spadek kapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego wynika w głównej mierze z oddania do użytkowania bloku 910 MW w Jaworznie w listopadzie 2020 roku.

Zaciągnięte kredyty

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w kwocie 602 772 tysiące złotych, dotyczyły przede wszystkim uruchomienia transz kredytu na podstawie umowy zawartej z Konsorcjum banków I w kwocie 600 000 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 31.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Otrzymane dotacje

Otrzymane dotacje w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w kwocie 56 048 tysięcy złotych wynikają w głównej mierze z otrzymania przez spółkę TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. rat dofinansowania przyznanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach konkursu „Polska Cyfrowa” w kwocie 38 811 tysięcy złotych.

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

44. Instrumenty finansowe

44.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	2 737 830		2 662 298	
Należności od odbiorców	2 532 402	2 532 402	2 473 416	2 473 416
Lokaty i depozyty	56 546	56 546	53 448	53 448
Pożyczki udzielone	25 029	25 029	26 190	26 190
Inne należności finansowe	123 853	123 853	109 244	109 244
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 349 602		1 397 079	
Instrumenty pochodne	515 656	515 656	158 846	158 846
Udziały i akcje	131 290	131 290	123 549	123 549
Udziały zaklasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	53 136	53 136
Pożyczki udzielone	74 345	74 345	72 523	72 523
Inne należności finansowe	70 161	70 161	67 680	67 680
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	558 150	558 150	921 345	921 345
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	72 109	72 109	-	-
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	612 202		586 559	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	612 202		586 559	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	4 771 743		4 645 936	
Aktywa trwałe	1 065 076		929 098	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach	612 202		586 559	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	98 713		96 293	
Pozostałe aktywa finansowe	354 161		246 246	
Aktywa obrotowe	3 706 667		3 716 838	
Należności od odbiorców	2 532 402		2 473 416	
Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć	-		2 420	
Pozostałe aktywa finansowe	616 115		266 521	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	558 150		921 345	
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		53 136	

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	14 428 901		15 913 881	
Kredyty i pożyczki preferencyjne	17 460	17 460	16 717	16 717
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	4 771 393	4 783 330	5 973 155	6 004 972
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	2 261	2 261
Wyemitowane obligacje	7 518 724	7 803 878	7 522 209	7 939 153
Zobowiązania wobec dostawców	985 077	985 077	1 021 364	1 021 364
Pozostałe zobowiązania finansowe	494 850	494 850	245 621	245 621
Zobowiązania inwestycyjne	459 382	459 382	880 373	880 373
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	127 711	127 711	232 274	232 274
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	54 304	54 304	19 907	19 907
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	600 420		85 523	
Instrumenty pochodne	600 420	600 420	85 523	85 523
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	26 548	26 548	90 061	90 061
4 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	1 141 955		1 146 094	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 141 955		1 146 094	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	16 197 824		17 235 559	
Zobowiązania długoterminowe	12 107 838		13 308 763	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	11 979 466		13 171 200	
Pozostałe zobowiązania finansowe	128 372		137 563	
Zobowiązania krótkoterminowe	4 089 986		3 926 796	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 469 480		1 480 672	
Zobowiązania wobec dostawców	984 381		1 020 668	
Zobowiązania inwestycyjne	436 990		857 389	
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 198 549		559 503	
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	586		8 564	

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

Klasy aktywów/zobowiązań finansowych	Poziom wyceny 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 notcie 44.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Kontrakty walutowe forward	2	
Kontrakty towarowe (forward, futures)	1	
Udziały i akcje	3	Grupa dokonała szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów w spółkach nienotowanych metodą skorygowanych aktywów netto, biorąc pod uwagę posiadany udział w aktywach netto, korygując wartość o istotne czynniki wpływające na wycenę takie jak dyskonto z tytułu braku kontroli oraz dyskonto z tytułu ograniczonej płynności powyższych instrumentów, oraz przy wykorzystaniu podejścia mieszanego. W przypadku pozostałych instrumentów ze względu na fakt, że kluczowe czynniki wpływające na wartość objętych udziałów, nie zmieniły się na dzień bilansowy w stosunku do momentu początkowego ujęcia, Grupa przyjmuje koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej.
Pożyczki udzielone	3	Wycena wartości godziwej pożyczki dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.
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 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 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.

44.2. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2020			
	Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem	
			Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń								
IRS	(2 766)	48 327	72 109	(26 548)	(6 230)	(83 831)	-	(90 061)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	(1 907)	-	1 166	(3 073)	3 268	-	5 023	(1 755)
Forward/futures towarowy	(72 885)	-	514 490	(587 375)	2 321	-	86 089	(83 768)
Forward walutowy	(9 972)	-	-	(9 972)	67 734	-	67 734	-
Razem			587 765	(626 968)			158 846	(175 584)
Długoterminowe			130 643	(65 856)			36 041	(73 739)
Krótkoterminowe			457 122	(561 112)			122 805	(101 845)

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa posiada następujące instrumenty pochodne:

Instrument	Opis
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń	
IRS	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.: - odsetek od kredytu o wartości nominalnej 750 000 tysięcy złotych, na okresy rozpoczynające się odpowiednio od lipca 2020 roku, wygasające w grudniu 2024 roku; - odsetek od obligacji o łącznej wartości nominalnej 3 090 000 tysięcy złotych, na okresy rozpoczynające się w grudniu 2019 roku, wygasające kolejno od 2023 do 2029 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według zmiennej stopy procentowej w złotych.
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	
CCIRS	Instrumenty pochodne CCIRS (Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed) polegają na wymianie płatności odsetkowych od łącznej kwoty nominalnej 500 000 tysięcy euro. Termin zapadalności transakcji upływa w lipcu 2027 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w euro. Instrumenty pochodne CCIRS mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji.
Forward/futures towarowy	Instrumenty pochodne (futures, forward) towarowe obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ i innych towarów.
Forward walutowy	Instrumenty pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

Wartość godziwa, w odniesieniu do poszczególnych pochodnych instrumentów finansowych, ustalana jest w następujący sposób:

Instrument pochodny	Metodologia ustalania wartości godziwej
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.
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.
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.
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 referencyjnym cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu.

Hierarchia wartości godziwej w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych przedstawiała się następująco:

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne-towarowe	514 490	-	86 089	-
Instrumenty pochodne-walutowe	-	-	-	67 734
Instrumenty pochodne-IRS	-	72 109	-	-
Instrumenty pochodne-CCIRS	-	1 166	-	5 023
Razem	514 490	73 275	86 089	72 757
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne-towarowe	587 375	-	83 768	-
Instrumenty pochodne-walutowe	-	9 972	-	-
Instrumenty pochodne-IRS	-	26 548	-	90 061
Instrumenty pochodne-CCIRS	-	3 073	-	1 755
Razem	587 375	39 593	83 768	91 816

45. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W warunkach niepewności oraz dynamicznych zmian wywołanych pandemią COVID-19 działania w zakresie ryzyka kredytowego w Grupie TAURON są skoncentrowane na wczesnej identyfikacji potencjalnych kontrahentów narażonych na wzrost poziomu ryzyka kredytowego. Działania te obejmują m.in. zaostreżenie zasad oceny kondycji finansowej kontrahentów, stały monitoring należności, monitoring informacji branżowych oraz otoczenia makroekonomicznego.

Na dzień 30 czerwca 2021 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 44.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

46. 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.

INNE INFORMACJE

47. Zobowiązania warunkowe

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 115 566 tysięcy złotych (w tym Amon Sp. z o.o. – 69 488 tysięcy złotych, Talia Sp. z o.o. – 46 078 tysięcy złotych); spółki grupy Wind Invest – 322 313 tysięcy złotych.

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 wiązały 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. Wyroki są nieprawomocne. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa

Sp. z o.o. złożyła apelacje od wyroków.

Powyższe częściowe i wstępne wyroki, nie zmieniają oceny Grupy, zgodnie z którą szanse przegranej sprawy nie są wyższe od szansy jej wygrania.

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. Mając na uwadze konieczność realizowania postanowienia o zabezpieczeniu, o którym mowa powyżej Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, której wartość na dzień bilansowy wynosi 6 153 tysiące złotych.

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 przegranej pozostałych spraw sądowych związanych z powództwami zarówno w zakresie stwierdzenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu oraz zabezpieczenie roszczeń niepieniężnych, jak i roszczeń odszkodowawczych nie są wyższe od szans wygrania przedmiotowych spraw, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane (za wyjątkiem rezerwy na umowy rodzące obciążenia związanej z postępowaniem z powództwa spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. o czym mowa powyżej).

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 – 131 333 tysiące złotych, spółki grupy Wind Invest – 272 450 tysięcy złotych.

Ponadto, spółki powodowe wskazują w swych pozwach na następujące wartości szacowanych szkód, które mogą powstać w przyszłości: spółki grupy Polenergia – 265 227 tysięcy złotych, spółki grupy Wind Invest – 1 119 363 tysiące złotych.

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

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko spółce zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

W 2018 roku do spółki zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wpłynęły zawiadomienia w sprawach z wniosków dwóch spółek z grupy Polenergia przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o zawezwanie do próby ugodowej co do łącznej kwoty 78 855 tysięcy złotych, tytułem odszkodowania za rzekomą szkodę wyrządzoną spółkom z grupy Polenergia, w skutek bezpodstawnego zerwania długoterminowej umowy zawartej pomiędzy tymi spółkami a Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Spółki wskazały we wnioskach, że Spółka, Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oraz likwidatorzy spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wyrządzili i nadal wyrządzają szkodę spółkom z grupy Polenergia, a TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. z tej szkody świadomie skorzystała i - według spółek z grupy Polenergia - ponosi za nią odpowiedzialność. TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. uznała żądania spółek z grupy Polenergia jako bezzasadne, w związku z czym nie doszło do zawarcia ugód. Na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji prawnej w ocenie Zarządu TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. brak jest podstaw do utworzenia rezerwy z tytułu powyższej sprawy. Sprawa nie jest objęta postępowaniem sądowym.

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

W dniu 13 marca 2015 roku konsorcjum w składzie WorleyParsons Nuclear Services JSC, WorleyParsons International Inc, WorleyParsons Group Inc (dalej: „konsorcjum WorleyParsons”), będące wykonawcą badań w ramach procesu inwestycyjnego związanego z budową elektrowni jądrowej przez PGE EJ 1 Sp. z o.o. (dalej: „umowa”), zgłosiło w związku z umową - w wezwaniu do zapłaty względem PGE EJ 1 Sp. z o.o. - roszczenia na łączną kwotę 92 315 tysięcy złotych. W następstwie tego, w dniu 15 kwietnia 2015 roku Spółka (jako wspólnik posiadający wówczas 10% udziałów w kapitale zakładowym PGE EJ 1 Sp. z o.o.) zawarła porozumienie z PGE EJ 1 Sp. z o.o. oraz pozostałymi jej ówczesnymi udziałowcami (tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz ENEA S.A.), które regulowało wzajemne relacje stron tego porozumienia związane z tymi roszczeniami, w tym zasady zapewnienia ewentualnych dodatkowych środków dla PGE EJ 1 Sp. z o.o. przez jej udziałowców.

W listopadzie 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył PGE EJ 1 Sp. z o.o. pozew konsorcjum WorleyParsons na kwotę około 59 mln złotych, rozszerzony następnie w 2017 i 2019 roku do kwoty około 128 mln złotych.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka oraz pozostałe podmioty posiadające udziały w PGE EJ 1 Sp. z o.o. podpisały ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w nocy 29 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto, Spółka oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. i ENEA S.A. zawarły z PGE EJ 1 Sp. z o.o. aneks do porozumienia z dnia 15 kwietnia 2015 roku w sprawie WorleyParsons, regulujący kwestie potencjalnych zobowiązań i świadczeń stron wynikających z rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons po sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. Zgodnie z podpisanym aneksem wspólnicy proporcjonalnie do uprzednio posiadanych ilości udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. odpowiadają za zobowiązania lub proporcjonalnie przysługują im świadczenia potencjalnie powstałe w wyniku rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons do nieprzekraczalnego poziomu roszczeń wraz z odsetkami ustalonymi na dzień 26 marca 2021 roku, wynoszącego odpowiednio 140 mln złotych w przypadku roszczeń kierowanych przez konsorcjum WorleyParsons w stosunku do PGE EJ 1 Sp. z o.o. oraz 71 mln złotych w odniesieniu do roszczeń podniesionych przez PGE EJ 1 Sp. z o.o. w stosunku do konsorcjum WorleyParsons.

PGE EJ 1 Sp. z o.o. nie uznało zgłoszonych w stosunku do niej roszczeń, a ewentualne ich zasądzenie przez sąd uważa za mało

prawdopodobne. Spółka nie tworzy rezerwy w związku z powyższymi zdarzeniami.

W dniu 15 czerwca 2021 roku została zarejestrowana zmiana umowy spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., która m.in. zmieniła firmę spółki (w następstwie zawarcia opisanej powyżej umowy sprzedaży udziałów) na Polskie Elektroenergetyczne Sp. z o.o.

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. Aktualnie proces toczy się przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie.

Pozwem z dnia 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 182 060 tysięcy złotych 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. Wyrok nie jest prawomocny. 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.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń, jak również biorąc pod uwagę powyższy wyrok, Spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia niskie. 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 17 086 tysięcy złotych 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 8 414 tysięcy złotych, 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.

Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%. Rezerwy w ciężar kosztów utworzyły spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., w kwocie 6 016 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz w kwocie 4 276 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.

Postępowania wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („URE”)

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa URE. Spółki na bieżąco składają wyjaśnienia w sprawach. Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z wszczętymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządów spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.

W zakresie postępowań wszczętych w sprawie wymierzenia kar pieniężnych wobec spółki z segmentu Dystrybucja oraz spółki z segmentu Sprzedaż, dla których Prezes URE wydał decyzje nakładające kary pieniężne, spółki utworzyły rezerwy na toczące się postępowania, w wysokości odpowiednio 351 tysięcy złotych i 2 934 tysiące złotych. Spółki złożyły w sprawach odwołania do SOKiK od decyzji Prezesa URE o nałożeniu kary. W zakresie postępowania wszczętego wobec spółki z segmentu Dystrybucja, w październiku 2020 roku sąd prowadzący postępowanie w pierwszej instancji ogłosił wyrok i uchylił decyzję Prezesa URE o wymierzeniu kary pieniężnej. Wyrok jest nieprawomocny. Od wyroku została wniesiona apelacja przez Prezesa URE, a sprawa została przekazana do sądu drugiej instancji.

Postępowania wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”)

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowania administracyjne i wyjaśniające wszczęte przez Prezesa UOKiK. Spółki na bieżąco składają wyjaśnienia w sprawach i podejmują działania naprawcze. Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z 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 73 977 tysięcy złotych ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozostałych rezerw (nota 35.1).

Roszczenie dotyczące zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu przed wpływami eksploatacji górniczej

W grudniu 2017 roku spółka zależna TAURON Wydobywanie S.A. otrzymała od spółki Galeria Galena Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach pozew o zapłatę kwoty 22 785 tysięcy złotych tytułem zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu położonego w Jaworznie przed wpływami eksploatacji górniczej. Dodatkowo, w dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka otrzymała pozew o zapłatę wniesiony przez spółkę Galeria Galena Sp. z o.o. przeciwko następcom prawnym Kompanii Węglowej S.A. wraz z wnioskiem o połączenie przedmiotowej sprawy do wspólnego rozpoznania ze sprawą prowadzoną przeciwko TAURON Wydobywanie S.A. Sprawa została połączona do wspólnego rozpoznania przeciwko pozwanym przez spółkę Galeria Galena Sp. z o.o., tj. przeciwko Skarbowi Państwa – Dyrektorowi Okręgowego Urzędu Górniczego w Katowicach oraz następcom prawnym Kompanii Węglowej S.A. w Katowicach. Strony na bieżąco składają stosowne wyjaśnienia oraz pisma procesowe. Sprawa toczy się w pierwszej instancji przed Sądem Okręgowym w Katowicach. W toku postępowania sporządzone zostały opinie przez biegłych sądowych, co do których wniesiono zastrzeżenia. W lutym 2020 roku złożono wniosek o wydanie opinii uzupełniającej. Na skutek dalszych wątpliwości faktycznych oraz wniosków stron, Sąd pismem z dnia 1 lipca 2021 roku zlecił biegłym sporządzenie kolejnej opinii uzupełniającej z terminem 6 miesięcy. Sprawa jest obecnie w toku.

Z uwagi na rozszerzenie powództwa o dodatkowych pozwanych w osobach następców prawnych byłej Kompanii Węglowej S.A. oraz na wątpliwości natury faktycznej i prawnej uniemożliwiające jednoznaczne przesądzenie kierunku rozpoznania sprawy przez Sąd, jak również wysokości zasądanego roszczenia, spółka nie tworzy rezerwy na powyższe zdarzenie.

Ujęcie zaangażowania Funduszy w spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W umowie inwestycyjnej podpisanej przez Spółkę z Funduszami Inwestycji Zamkniętych („Fundusze”) zarządzanymi przez Polski Fundusz Rozwoju przewidziano szereg sytuacji, których wystąpienie stanowi istotne naruszenie umowy ze strony Spółki. Powyższe sytuacje, z których część pozostaje poza bezpośrednią kontrolą Spółki, obejmują m.in. wystąpienie zdarzeń o charakterze prawnym, zdarzeń odnoszących się do sytuacji finansowej i majątkowej Grupy TAURON, podejmowanych przez Grupę decyzji o charakterze inwestycyjnym i operacyjnym w zakresie finansowania i budowy bloku 910 MW, jak również zdarzeń dotyczących eksploatacji bloku. Ewentualne istotne naruszenie umowy ze strony spółek Grupy może prowadzić do potencjalnego uruchomienia procedury, której efektem może być zażądanie (uruchomienie opcji) przez Fundusze Inwestycji Zamkniętych odkupu udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., w kwocie zainwestowanej przez Fundusze w udziały powiększonej o uzgodniony zwrot oraz premię za istotne naruszenie i pomniejszonej o dokonane dystrybucje środków przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do Funduszy.

Na dzień bilansowy Spółka nie identyfikuje po swojej stronie ryzyka istotnego naruszenia umowy pozostającego poza bezpośrednią kontrolą Spółki i stoi na stanowisku, iż nie ma realnych możliwości, w tym w przyszłości wystąpienia takich naruszeń. W związku z powyższym Grupa, mając na uwadze zapisy MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*, nie rozpoznaje zaangażowania Funduszy jako zobowiązania lecz jako udziały niekontrolujące.

Na dzień bilansowy Fundusze posiadają udziały spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w kwocie 880 000 tysięcy złotych.

Po dniu bilansowym, w dniu 25 sierpnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań, w tym o zainicjowaniu negocjacji, zmierzających do odkupu od Funduszy posiadanych przez nie łącznie 176 000 udziałów reprezentujących 14,12% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 51 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Roszczenie dotyczące zmiany umowy na budowę Szybu Grzegorz w TAURON Wydobywanie S.A.

Generalny wykonawca prowadzonego przez spółkę TAURON Wydobywanie S.A. zadania inwestycyjnego pn. „Roboty budowlane wykonywane przez Generalnego Wykonawcę Etapu I budowy Szybu Grzegorz wraz z budową infrastruktury powierzchniowej dla TAURON Wydobywanie S.A.” wstrzymał prace wskazując jako powód zagrożenie bezpieczeństwa spowodowane ujawnieniem zmiany warunków hydrogeologicznych w rejonie prac i wystąpił do spółki o zmianę umowy będącej podstawą ich prowadzenia, w tym zmiany w zakresie wysokości wynagrodzenia. Spółka TAURON Wydobywanie S.A. po przeanalizowaniu materiałów związanych z roszczeniami zmiany umowy przez wykonawcę i uzyskaniu ekspertyzy w zakresie prawidłowości wykonania dokumentacji hydrogeologicznej i geologiczno-inżynierskiej dla potrzeb głębinienia Szybu Grzegorz, która nie potwierdziła tezy generalnego wykonawcy, jak również na podstawie opinii rzeczoznawcy, która wskazała istotne błędy w projekcie obudowy szybowej, uniemożliwiające dalszą realizację umowy z Generalnym Wykonawcą, zwróciła się do projektanta dokumentacji projektowej z wezwaniem do usunięcia istotnych wad w projekcie technicznym obudowy szybowej Szybu Grzegorz. W opinii spółki, w celu zrealizowania inwestycji w sposób zgodny z umową zawartą z Generalnym Wykonawcą konieczne jest poprawienie projektu obudowy szybowej i usunięcie błędów projektowych.

W odpowiedzi na zgłoszone przez wykonawcę żądanie udzielenia gwarancji zapłaty za roboty budowlane TAURON Wydobywanie S.A. udzieliła wykonawcy gwarancji zapłaty w formie akredytywy bankowej ważnej do dnia 18 stycznia 2021 roku. Akredytywa bankowa nie została przedłużona.

Grupa ocenia, że brak jest na dzień bilansowy podstaw do tworzenia rezerw na skutki powyższych zdarzeń. Sprawa nie jest objęta postępowaniem sądowym.

W lutym 2021 roku spółka złożyła w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej wniosek o przeprowadzenie mediacji. W dniu 17 marca 2021 roku odbyło się pierwsze spotkanie mediacyjne, które rozpoczęło prowadzony do chwili obecnej proces mediacji.

48. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wśród ustanowionych i obowiązujących na dzień 30 czerwca 2021 roku zabezpieczeń spłaty zobowiązań w Grupie, najistotniejsze pozycje, przedstawione w poniższej tabeli, stanowią zabezpieczenia umów zawartych przez jednostkę dominującą.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia		Data obowiązywania	Umowa/transakcja
	Waluta	PLN		
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji		7 284 000	31.12.2025	Umowa kredytu bankowego z Konsorcjum banków I z dnia 19 czerwca 2019 roku
		2 550 000	20.12.2032	Program Emisji Obligacji Długoterminowych w BGK z dnia 31 lipca 2013 roku
		1 500 000	31.12.2036	Umowa kredytu bankowego w BGK z dnia 19 grudnia 2018 roku
		900 000	31.12.2027	Umowy kredytu bankowego z Intesa Sanpaolo S.p.A. z dnia 19 grudnia 2019 roku
		675 000	31.12.2038	Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 11 marca 2021 roku
		621 000	31.10.2021	Umowa o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. z dnia 28 stycznia 2020 roku ¹
		621 000	31.10.2022	Umowa o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. z dnia 2 lutego 2021 roku ¹
		600 000	30.06.2034	Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 6 września 2017 roku
		600 000	31.12.2028	Umowa kredytu bankowego z SMBC Bank EU AG z dnia 16 marca 2020 roku
		600 000	31.12.2030	Umowa kredytu bankowego z Konsorcjum banków II z dnia 25 marca 2020 roku
		300 000	14.03.2024	Umowa ramowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe z dnia 13 marca 2020 roku
		300 000	24.04.2024	Umowa zawarta z Santander Bank Polska S.A. na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 24 kwietnia 2020 roku
		384 000	31.12.2027	Umowa zawarta z Santander Bank Polska S.A. o kredyt śróddzienny w rachunku pomocniczym Intra Day z dnia 8 grudnia 2020 roku
		240 000	31.12.2023	Program Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku ²
		180 000	25.05.2024	Umowa zawarta z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 25 maja 2020 roku
	EUR	24 000	108 499	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 30 grudnia 2015 roku ²
		50 000	226 040	
		67 500	305 154	Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku
		96 000	27.05.2024	
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych		24 000	27.05.2029	Umowa ramowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe z dnia 13 marca 2020 roku
		250 000	13.03.2023	
	EUR	45 000	203 436	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 30 grudnia 2015 roku
		80 000	26.05.2023	Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku
Gwarancje bankowe		20 000	26.05.2028	Gwarancje bankowe wystawione przez Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, BGK oraz Santander Bank Polska S.A. na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. jako zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.
		40 000	28.07.2021	
		10 000	30.06.2021	
		10 000	16.08.2021	Gwarancje bankowe wystawione przez CaixaBank S.A. na rzecz PSE S.A. jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy przesyłowej
		5 000	30.06.2021	
		6 500	31.12.2021	

¹Zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 28 stycznia 2020 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy gwarancji bankowej na rzecz BGK, której termin ważności upłynął w dniu 11 kwietnia 2021 roku, zaś zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 2 lutego 2021 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy aneksu powyższej gwarancji bankowej, który wydłużył terminem jej obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2022 roku.

² Zabezpieczenie dotyczy umowy, dla której na dzień bilansowy zobowiązania wygasły, zostały spłacone lub zastąpione innymi (w przypadku umowy kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 30 grudnia 2015 roku dotyczy oświadczeń o poddaniu się egzekucji w kwocie 24 000 tysięcy i 50 000 tysięcy euro).

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- z dniem 1 lipca 2021 roku, na mocy podpisanego aneksu, zwiększono kwotę gwarancji bankowej wystawionej przez Santander Bank Polska S.A. na rzecz IRGiT do kwoty 20 000 tysięcy złotych i wydłużono okres jej obowiązywania do dnia 31 lipca 2021 roku. Z dniem 31 lipca 2021 roku gwarancja wygasła;
- w ramach umowy zawartej z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w dniach 19 lipca i 20 sierpnia 2021 roku wystawiono dwie gwarancje bankowe na rzecz IRGiT, stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki, w kwocie po 40 000 tysięcy złotych każda, odpowiednio z terminami obowiązywania od dnia 29 lipca 2021 roku do dnia 27 sierpnia 2021 roku oraz od dnia 28 sierpnia 2021 roku do dnia 26 września 2021 roku;
- w dniu 31 sierpnia 2021 roku Spółka podpisała oświadczenie o poddaniu się egzekucji wynikające z umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej po dniu bilansowym, do kwoty 300 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 30 sierpnia 2024 roku.

Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań Grupy

Wartość bilansową składników majątku stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań na poszczególne dni bilansowe przedstawia poniższa tabela.

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Inne należności finansowe	65 026	48 663
Nieruchomości	4 704	7 935
Środki pieniężne	10	8 363
Razem	69 740	64 961

Główną pozycję stanowią zabezpieczenia transakcji terminowych – pochodnych instrumentów finansowych zawieranych przez Spółkę na zagranicznych rynkach giełdowych. Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zabezpieczenia z tego tytułu wynosiły odpowiednio 65 026 tysięcy złotych oraz 48 663 tysiące złotych.

Zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

- Przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”)

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z transakcji zawieranych przez Spółkę na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w roku 2019 i 2020 zawarte zostały umowy przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz IRGiT.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przewłączono na rzecz IRGiT uprawnienia do emisji CO₂ w łącznej ilości 3 021 799 ton, w tym uprawnienia stanowiące własność Spółki w łącznej ilości 2 205 000 ton oraz stanowiące własność spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w łącznej ilości 816 799 ton.

W związku z potrzebami umorzeniowymi Grupy, w dniu 16 lutego 2021 roku wszystkie uprawnienia będące własnością spółki zależnej zostały zwrócone na rachunek TAURON Wytwarzanie S.A., zaś w dniu 17 marca 2021 roku do Spółki zwrócona została część uprawnień w ilości 1 660 000 ton.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku przedmiot zabezpieczenia stanowiły uprawnienia do emisji CO₂ będące własnością Spółki w ilości 545 000 ton. Po dniu bilansowym, w dniu 9 lipca 2021 roku wszystkie uprawnienia zostały zwrócone na rachunek Spółki.

- Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających w Grupie TAURON

Na mocy Umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy energetycznej 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.

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupy oraz wspólnych przedsięwzięć

Pozostałe istotne zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupy oraz wspólnych przedsięwzięć na dzień 30 czerwca 2021 roku opisano poniżej.

- Zastawy rejestrowe i zastaw finansowy na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o.

Na mocy umowy z dnia 15 maja 2015 roku, jednostka dominująca ustanowiła na posiadanych udziałach w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 329 340 tysięcy złotych, stanowiących około 50% udziałów w kapitale zakładowym zastaw finansowy, zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3 950 000 tysięcy koron czeskich oraz zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 1 370 000 tysięcy złotych na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG. Spółka zobowiązała się również, że po nabyciu lub objęciu nowych udziałów, ustanowi zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na nowych udziałach. Ponadto, dokonano cesji praw do dywidendy i innych płatności.

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i zastawu finansowego została zawarta w celu zabezpieczenia transakcji obejmującej umowę kredytów terminowych i obrotowych, która została zawarta pomiędzy spółkami Grupy TAMEH oraz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG jako agentem oraz agentem zabezpieczenia. Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzytelności lub do momentu zwolnienia przez zastawnika. Zastaw finansowy obowiązuje przez okres zabezpieczenia lub do momentu zwolnienia przez zastawnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2028 roku.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie ujmowanej według metody praw własności w grupie kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosiła 612 202 tysiące złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

• **Weksle in blanco**

Umowa/transakcja zabezpieczona wekslem in blanco	Wystawca weksla in blanco	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Umowy pożyczek udzielonych spółkom zależnym TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ciepło Sp. z o.o. przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Celem zabezpieczenia tych pożyczek spółki złożyły również oświadczenia o poddaniu się egzekucji.	TAURON Polska Energia S.A.	70 000*	70 000*
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów oraz zawartych umów przez spółkę, w tym na dofinansowania prowadzonych projektów.	TAURON Dystrybucja S.A.	173 691	200 167
Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań i zwrotu środków wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie oraz Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach.	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	109 851	109 851
Zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wobec Centrum Projektów Polska Cyfrowa w Warszawie wynikających z umów o dofinansowanie projektów.	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	187 841	187 841
Umowa z PSE S.A. o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej, umowa z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie o częściowe umorzenie pożyczki oraz umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie o dofinansowanie projektów.	TAURON Wytwarzanie S.A.	51 457	63 708

* Na dzień 30 czerwca 2021 roku kwota pozostała do spłaty z tytułu pożyczek, których zabezpieczeniem są przedmiotowe weksle wynosi 6 000 tysięcy złotych.

• **Gwarancje bankowe i korporacyjne oraz poręczenia**

– Gwarancja korporacyjna udzielona przez Spółkę

Gwarancja korporacyjna udzielona została w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji (tzw. NSV) Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro (759 494 tysiące złotych), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy private placement, którzy nabyli wyemitowane obligacje.

– Gwarancje korporacyjne i poręczenie udzielone w segmencie Odnawialne źródła energii

W dniu 15 grudnia 2020 roku TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. udzieliła gwarancji korporacyjnej za zobowiązania spółki WIND T1 Sp. z o.o., zaś w dniu 10 czerwca 2021 roku za zobowiązania spółki Polpower Sp. z o.o. na rzecz podmiotu trzeciego. Wartość zabezpieczonych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi odpowiednio 24 206 tysięcy euro (109 432 tysiące złotych) oraz 4 868 tysięcy euro (22 009 tysięcy złotych). Gwarancje obowiązują do dnia wykonania wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych umów.

W dniu 16 lutego 2021 roku TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki WIND T1 Sp. z o.o. na rzecz podmiotów trzecich. Na dzień bilansowy wartość poręczenia wynosi 70 331 tysięcy złotych.

– Zobowiązanie wobec MUFG Bank, Ltd.

Na zlecenie Spółki, MUFG Bank, Ltd. wystawił gwarancję bankową, będącą zabezpieczeniem wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego, wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku, pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A.

Na dzień bilansowy kwota udzielonego zabezpieczenia wynosi 517 500 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2022 roku. Gwarancja została wystawiona na podstawie umowy o limit gwarancyjny zawartej w dniu 2 lutego 2021 roku z MUFG Bank, Ltd., a zabezpieczeniem wierzytelności banku wobec Spółki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 621 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 31 października 2022 roku.

W związku z wystawioną gwarancją Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 16 734 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku 28 184 tysiące złotych).

W celu zabezpieczenia środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji wchodzące w skład Grupy spółki zależne TAURON Wydobywanie S.A. oraz Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. tworzą Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych.

49. Informacja o podmiotach powiązanych

49.1. 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 20 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 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Przychody	162 457	76 477
Koszty	(224 879)	(43 395)

Główną pozycję rozrachunków ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą stanowią pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka udzieliła również zabezpieczeń wspólnym przedsięwzięciom poprzez zastaw na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o. oraz wystawioną na zlecenie Spółki gwarancję bankową na zabezpieczenie zobowiązania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. z tytułu pożyczki, o czym szerzej w nocie 48 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

49.2. 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 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Przychody	1 417 095	1 081 049
Koszty	(2 404 561)	(1 207 199)

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Należności *	360 210	319 612
Zobowiązania	560 638	387 636

* Na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup środków trwałych, odpowiednio w wysokości 2 439 tysięcy złotych i 2 996 tysięcy złotych.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. oraz Polska Grupa Górnicza S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 84% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. oraz od Polskiej Grupy Górniczej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 90% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., Polska Grupa Górnicza S.A. oraz Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 88% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A., Polskiej Grupy Górniczej S.A. oraz Węgłokoksu S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 87% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku.

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

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

Transakcje ze Skarbem Państwa

W dniu 22 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Aktywów Państwowych a Spółką, na podstawie której Spółka jest uprawniona do otrzymania zwrotu kosztów poniesionych w związku z realizacją działań zleconych jej decyzją Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 października 2020 roku w zakresie przeciwdziałania COVID-19, polegających na zorganizowaniu i utworzeniu w Krynicy - Zdroju szpitala tymczasowego oraz utrzymaniu funkcjonowania tego szpitala. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka posiadała należności od Skarbu Państwa z tytułu budowy, wyposażenia i utrzymania szpitala w kwocie 641 tysięcy złotych. Mając na uwadze, iż część przychodów wynikających z powyższej umowy w kwocie 5 002 tysiące złotych ujęta została w ramach szacowanych przychodów roku 2020, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka ujęła przychody z tytułu powyższej umowy w wysokości 2 649 tysięcy złotych.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. (obecnie: Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.) co zostało opisane szerzej w notce 29 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

49.3. 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 2021 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd jednostki	2 418	8 765	1 328	11 779
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	2 173	8 371	1 165	11 675
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	169	394	111	97
Inne	76	-	52	7
Rada nadzorcza jednostki	289	754	408	642
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	289	695	408	594
Inne	-	59	-	48
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	8 420	24 221	9 938	25 347
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	7 839	23 460	8 639	24 484
Nagrody jubileuszowe	-	-	-	77
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	75	116	765	110
Inne	506	645	534	676
Razem	11 127	33 740	11 674	37 768

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 2021 roku.

50. Pozostałe istotne informacje

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku był okresem utrzymującego się stanu pandemii COVID-19, w którym obserwowano początkowo wzrost zachorowań powodujący rekordowe poziomy odnotowanych przypadków zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (III fala) i stopniowy spadek w okresie drugiego kwartału. W związku z powyższym w kraju obowiązywały ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii. Sytuacja ta utrzymywała zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce i na świecie. W efekcie pandemia znacząco ograniczała aktywność gospodarczą, wpływając szczególnie na pracę firm z branż m.in. turystycznej, handlowej czy transportowej. W konsekwencji, w średniej i długiej perspektywie należy oczekiwać, iż pandemia COVID-

19 będzie nadal wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na wzroście gospodarczym w Polsce w 2021 roku jak i latach kolejnych. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę TAURON zostały przedstawione poniżej.

- Pomimo wprowadzanych ograniczeń w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku nie obserwowano spadków wolumenów sprzedaży w Segmentach Dystrybucja i Sprzedaż. W porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku odnotowano wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną o 8,7% przy czym utrzymywane restrykcje zmieniły strukturę zużycia w podziale na poszczególne grupy taryfowe powodując przyrost zużycia dla gospodarstw domowych (grupy Taryfowe G) o 8,2%. W tej grupie decydujący wpływ na poziom zużycia odgrywała praca oraz edukacja zdalna. Również w przypadku małych firm oraz instytucji (grupy Taryfowe C1) dla których odnotowywany po pierwszym kwartale 2021 roku spadek zużycia na poziomie 3,1% w odniesieniu do pierwszego kwartału 2020 roku, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku notuje się wzrost o 6,4% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Dla tej grupy spadek zapotrzebowania w pierwszym kwartale 2021 roku wynikał bezpośrednio z działań rządu polegających na stosowaniu obostrzeń dotyczących lokale usługowe, czy obiekty rekreacyjne. W miarę luzowania powyższych obostrzeń następował wzrost zapotrzebowania.
- Zaburzenia w aktywności gospodarczej w Polsce powodowały trudności finansowe u klientów i kontrahentów Grupy TAURON. Sytuację łagodziły działania regulacyjne w zakresie wprowadzenia kolejnych tarcz antykrzysowych, które ukierunkowane były na utrzymanie płynności oraz ochronę miejsc pracy u polskich przedsiębiorców. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku zmiany poziomu należności przeterminowanych kształtowały się na zasadniczo stałym poziomie. W celu ograniczenia potencjalnych strat kredytowych konsekwentnie stosowane są rozszerzone kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz monitoring należności i działania windykacyjne. Pandemia COVID-19 wpłynęła na konieczność utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych instrumentów finansowych. Wpłynęło to na zwiększenie kosztów operacyjnych Grupy o kwotę 5 209 tysięcy złotych oraz kosztów finansowych o kwotę 3 047 tysięcy złotych, co zostało opisane szerzej w nocie 6 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- W zakresie otoczenia rynkowego w okresie pierwszego półrocza 2021 roku nie obserwowano zwiększonej zmienności cen instrumentów towarowych, której przyczyną byłaby sytuacja epidemiczna.
- W odniesieniu do instrumentów finansowych obserwowano utrzymywanie się osłabienia złotówki oraz niski poziom stóp procentowych. Zmiana kursów walutowych wpływa na ponoszone koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂, a także wycenę zadłużenia Spółki denominowanego w walutach obcych. Z kolei zmiany wysokości stóp procentowych wpływać mogą na koszty wynikające z zawartych umów finansowania opartych o zmienną stopę procentową, a także przychód regulowany w Obszarze Dystrybucji.
- Utrzymujący się stan pandemii COVID-19 powodował pewne utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy TAURON. W przypadku budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie konsorcjum pełniące rolę Generalnego Wykonawcy bloku zidentyfikowało wpływ pandemii na realizację kontraktu, o czym zamawiający, tj. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. została poinformowana w stosownej nodzie przekazanej przez Generalnego Wykonawcę. W treści powyższej noty wskazano, iż pandemia COVID-19 skutkowałą zarówno brakiem dostępności kluczowych dla realizowanych prac członków personelu E003B7 Sp. z o.o., jak i kluczowych podwykonawców, wskazując część z prac strojeniowych i optymalizacyjnych, która w ocenie Generalnego Wykonawcy nie mogła zostać zrealizowana z uwagi na ograniczenia wywołane pandemią. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zamawiający przystąpił na wniosek Generalnego Wykonawcy do mediacji okoliczności spornych pomiędzy Stronami, w tym również okoliczności mających wpływ na realizację projektu, a wynikających z utrzymującego się stanu pandemii COVID-19. W przypadku innych prowadzonych projektów odnotowano utrudnienia związane z ich realizacją do czego przyczyniła się absencja znaczącej części zatrudnionych osób spowodowana w szczególności kwarantanną lub izolacją domową będącą wynikiem zakażenia COVID-19. W efekcie pojawiły się opóźnienia w harmonogramie, a w niektórych przypadkach procedowane są obecnie aneksy przesuwające osiągnięcie kamieni milowych. Ponadto, występowały problemy z dostępem do administracji publicznej co miało wpływ na wydłużenie czasu trwania postępowań administracyjnych. W celu zminimalizowania konsekwencji zaistniałych zakłóceń w projektach wszyscy wykonawcy realizujący inwestycje ściśle i na bieżąco współpracują ze spółkami Grupy TAURON odpowiedzialnymi za inwestycje, które monitorują sytuację w projektach i reagują adekwatnie do sytuacji wykorzystując dostępne narzędzia.
- Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w dalszym ciągu wpływała na działalność operacyjną poszczególnych obszarów biznesowych Grupy TAURON poprzez zwiększoną absencję pracowników oraz wzrost kosztów funkcjonowania wynikających z konieczności spełnienia warunków epidemiologicznych. W tym zakresie Grupa TAURON nieustannie podejmuje szereg działań zapobiegawczych w zakresie organizacyjnym i materialnym

mających na celu ochronę pracowników poszczególnych spółek Grupy TAURON oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. Koordynacją prac związanych z zapewnieniem bezpieczeństwa związanego z zagrożeniem wynikającym z możliwości zachorowania na COVID-19 kierują powołane dedykowane Zespoły kryzysowe na poziomie Spółki, jak również poszczególnych spółek Grupy TAURON.

Grupa TAURON mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, kontynuowała aktywne działania mające na celu minimalizację wpływu bieżącej i spodziewanej sytuacji gospodarczej, jak również zabezpieczenie się przed zdarzeniami o charakterze ekstremalnym. Należy podkreślić, iż sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest zmienna, a przyszłe skutki oraz skala pandemii na chwilę obecną są trudne do precyzyjnego oszacowania. Istotny będzie czas trwania pandemii, jej nasilenie i zasięg, dostępność, szybkość i powszechność szczepień, a także wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie. Zarząd Spółki, mając świadomość zagrożeń wynikających z pandemii, na bieżąco monitoruje wpływ oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii COVID-19 na Grupę TAURON.

51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Podpisanie porozumienia dotyczącego współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych

Po dniu bilansowym, w dniu 23 lipca 2021 roku Spółka, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., ENEA S.A., Energa S.A. (łącznie „Spółki energetyczne”) oraz Skarb Państwa zawarły porozumienie dotyczące współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego („Porozumienie”). Zawarcie Porozumienia ma związek z opublikowanym przez Ministerstwo Aktywów Państwowych dokumentem „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”. W dokumencie powyższym przedstawiona została koncepcja wydzielenia z grup kapitałowych poszczególnych Spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych przewidująca m.in. integrację powyższych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. - spółki zależnej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. Mając na uwadze powyższe oraz dostrzegając potrzebę koordynacji współpracy w planowanym procesie wydzielenia aktywów węglowych, strony w ramach Porozumienia zadeklarowały wzajemną wymianę niezbędnych informacji, co pozwoli na sprawną i efektywną realizację procesu mającego na celu utworzenie Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

Podpisanie listu intencyjnego w sprawie Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

Po dniu bilansowym, w dniu 2 sierpnia 2021 roku, Spółka, spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”) oraz PGNiG TERMIKA S.A. podpisały list intencyjny dotyczący potencjalnej transakcji zbycia przez TAURON Wytwarzanie S.A. na rzecz Grupy PGNiG zaangażowania kapitałowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez TAURON Polska Energia S.A. Podpisanie listu intencyjnego nie pociąga za sobą zobowiązań stron do zawarcia powyższej potencjalnej transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu potencjalnej transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych. Ewentualna sprzedaż akcji Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wpisuje się w kierunki strategiczne ogłoszone przez TAURON Polska Energia S.A. w dniu 27 maja 2019 roku.

Postój bloku o mocy 910 MW w Jaworznie

Po dniu bilansowym, w dniu 2 sierpnia 2021 roku, TAURON Polska Energia S.A. otrzymała od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. pismo, w którym wskazano, iż spółka E003B7 Sp. z o.o. (spółka zależna RAFAKO S.A.) przekazała do Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. harmonogram prac, które będą prowadzone na bloku 910 MW w Jaworznie („Blok”). Harmonogram wynika z konieczności przeprowadzenia prac na niektórych elementach Bloku, które zostały zidentyfikowane w ramach inspekcji wewnętrznych urządzeń podczas postoju Bloku. Na podstawie otrzymanego harmonogramu spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wstępnie oszacowała, iż wskazany przez spółkę E003B7 sp. z o.o. termin ponownej synchronizacji Bloku z siecią, tj. 25 lutego 2022 roku, jest możliwy do zrealizowania.

W dniu 8 września spółka RAFAKO S.A., będąca jednym z podmiotów wchodzących w skład konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A., które realizuje prace wykonawcze związane z Blokiem przekazała Spółce oświadczenie, że warunkiem zapewnienia sprawnej kontynuacji prac na Bloku jest kapitałowe zaangażowanie przez Spółkę w RAFAKO S.A. W tym samym dniu spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. otrzymała od RAFAKO S.A. wezwanie do niezwłocznego wyjaśnienia przyczyn zdarzeń pożarowych, które miały miejsce na Bloku odpowiednio 7 stycznia 2021 roku i 11 czerwca 2021 roku. RAFAKO S.A. oświadczyła, że zamierza wstrzymać wszelkie prowadzone i planowane prace na Bloku do czasu uzyskania od Nowe Jaworzno Grupa TAURON S.A. informacji o braku zagrożenia dla życia i zdrowia personelu, jak również wezwała do wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałych zdarzeń

pożarowych do 15 września 2021 roku, pod rygorem odstąpienia od umowy zawartej 17 kwietnia 2014 r. na budowę Bloku.

W opinii Grupy wszelkie działania podejmowane przez spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w ramach realizacji inwestycji i eksploatacji Bloku, w tym związane ze zdarzeniami pożarowymi, o których mowa powyżej, były i są zgodne z najwyższymi standardami oraz przepisami prawa, w tym regulacjami z zakresu ochrony przeciwpożarowej, a także z dokumentacją eksploatacyjną opracowaną przez RAFAKO S.A. w ramach umowy na budowę Bloku. Ponadto spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. powołała wspólnie z RAFAKO S.A. komisję awaryjną, w celu wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałego zdarzenia pożarowego 11 czerwca 2021 r., która na dzień dzisiejszy nie zakończyła prac i nie sformułowała końcowych wniosków w przedmiotowej sprawie. Grupa nie podejmowała żadnych decyzji ani działań zmierzających do nabycia pakietu akcji RAFAKO S.A., w tym nie prowadziła z RAFAKO S.A. negocjacji w tej sprawie. Jednocześnie Grupa podejmuje aktywne działania mające na celu przywrócenie pracy Bloku w najkrótszym możliwym terminie.

Biorąc powyższe pod uwagę opisane powyżej zdarzenia, Grupa nie jest w stanie określić sposobu realizacji przez Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. umowy na budowę Bloku. W konsekwencji opisany powyżej harmonogram prac prowadzonych na Bloku, który zakładał termin ponownej synchronizacji Bloku z siecią w dniu 25 lutego 2022 roku może okazać się nieaktualny.

Rozpoczęcie działań zmierzających do odkupu udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju

Po dniu bilansowym, w dniu 25 sierpnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań, w tym o zainicjowaniu negocjacji, zmierzających do odkupu od Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych oraz PFR Inwestycje Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, których częścią portfela inwestycyjnego zarządza Polski Fundusz Rozwoju S.A. łącznie 176 000 udziałów reprezentujących 14,12% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Zamiar Spółki dotyczący odkupienia udziałów w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. jest powiązany w szczególności z przygotowaniem się przez Grupę TAURON do implementacji planowanych zmian strukturalnych w sektorze elektroenergetycznym w Polsce, które zostały zaprezentowane przez Ministerstwo Aktywów Państwowych. Koncepcja ta zakłada wydzielenie z grup kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych oraz integrację tych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. Zawarcie potencjalnej transakcji odkupu uzależnione jest od pozytywnego wyniku negocjacji.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 76 stron.

Katowice, dnia 14 września 2021 roku

Artur Michałowski – p.o. Prezesa Zarządu,
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

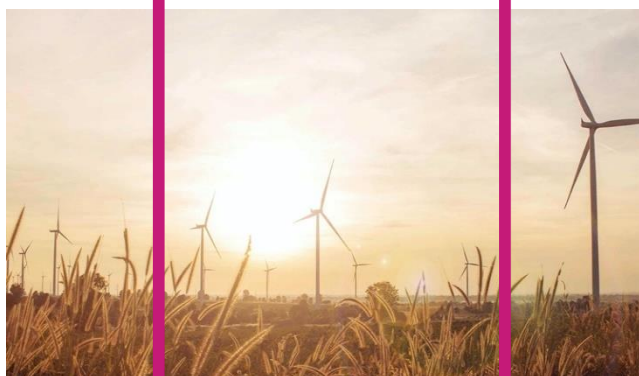
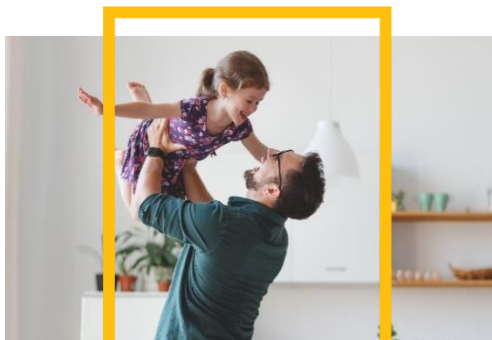
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Oliwia Tokarczyk
Dyrektor Wykonawczy
ds. Rachunkowości i Podatków

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym



RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

**z przeglądu jednostkowego
sprawozdania finansowego
TAURON Polska Energia S.A.
za I półrocze 2021 r.**

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. („Spółka”) z siedzibą w Katowicach, ul. Ks. Piotra Ściegiennego 3, na które składają się: śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 roku, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* („standard”), przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na:

- notę 17.2 załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki opisał istotne założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów, w tym założenia dotyczące dopłat do wydobycia węgla kamiennego oraz kształtowania się cen energii elektrycznej z uwzględnieniem przewidzianych mechanizmów wsparcia, a także przedstawił wrażliwość testów na przyjęte założenia,
- notę 32 załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki opisał istotne założenia przyjęte do oszacowania rezerwy na wieloletnią umowę zakupu energii elektrycznej od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. rodzącą obciążenia oraz na
- notę 42 załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki opisał istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji w związku z tymi sprawami.

Warszawa, dnia 15 września 2021 roku

Kluczowy biegły rewident

(podpisano elektronicznym podpisem kwalifikowanym)

Leszek Lerch

Biegły rewident

nr w rejestrze: 9886

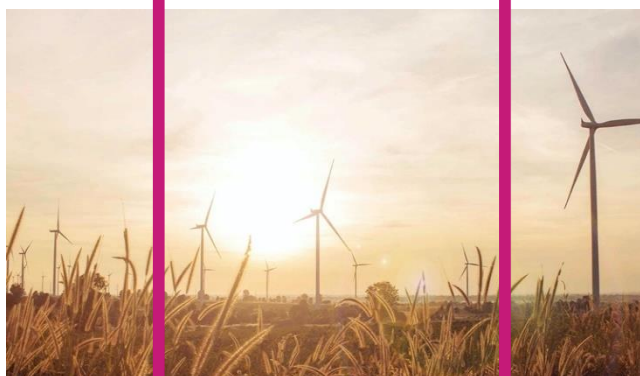
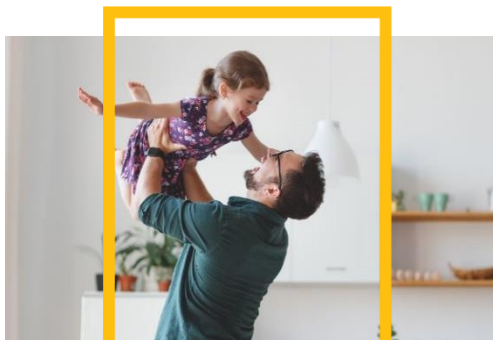
działający w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

nr na liście firm audytorskich: 130



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

zgodne z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonymi
przez Unię Europejską za okres
6 miesięcy zakończony
dnia 30 czerwca 2021 r.

TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

zatwierdzonymi przez Unię Europejską

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ- CIĄG DALSZY	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8

INFORMACJE O TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 9

1. Informacje ogólne o TAURON Polska Energia S.A.	9
2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	10
3. Oświadczenie o zgodności	12
4. Kontynuacja działalności	12
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	13
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych	13
6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie	15
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych	16
8.1. Zastosowanie zmian do standardów	17
8.2. Przekształcenie danych porównywalnych	17
9. Sezonowość działalności	19

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 19

10. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
---	----

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 22

11. Przychody ze sprzedaży	22
12. Koszty według rodzaju	23
13. Przychody i koszty finansowe	24
14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	25

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 26

15. Nieruchomości inwestycyjne	26
16. Prawa do użytkowania aktywów	26
17. Udziały i akcje	27
17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji	27
17.2. Testy na utratę wartości	28
18. Pożyczki udzielone	32
18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym	32
18.2. Pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.	33
18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	33
19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	34
20. Pozostałe aktywa finansowe	35
21. Pozostałe aktywa niefinansowe	36
22. Zapasy	36
23. Należności od odbiorców	36
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
25. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	37
26. Kapitał własny	38
26.1. Kapitał podstawowy	38
26.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale	38
26.3. Kapitał zapasowy	38
26.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	38
26.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	39
26.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	39
27. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	39
27.1. Wyemitowane obligacje	40
27.2. Kredyty bankowe	42
27.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia	43
27.4. Pożyczki od jednostki zależnej	43
27.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	44
27.6. Zobowiązanie z tytułu leasingu	44
28. Pozostałe zobowiązania finansowe	44
29. Zobowiązania wobec dostawców	44
30. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego oraz Podatkowa Grupa Kapitałowa	45
31. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	45
32. Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	45
33. Pozostałe rezerwy	47

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 48

34. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
34.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	48
34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	48
34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	48

INNE INFORMACJE..... 49

35. Instrumenty finansowe.....	49
36. Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym.....	51
36.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym	51
36.2. Zarządzanie kapitałem i finansami	51
37. Zobowiązania warunkowe	51
38. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	55
39. Zobowiązania inwestycyjne	56
40. Informacja o podmiotach powiązanych.....	56
40.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa	56
40.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	58
41. Pozostałe istotne informacje.....	58
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	60

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	11	3 027 395	7 475 727	2 585 677	5 206 920
Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług	12	(3 105 920)	(7 468 552)	(2 415 895)	(5 064 643)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(78 525)	7 175	169 782	142 277
Koszty sprzedaży	12	(7 204)	(11 761)	(7 270)	(12 278)
Koszty ogólnego zarządu	12	(24 520)	(46 185)	(28 911)	(60 329)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		(427)	(678)	(1 033)	(4 120)
Zysk (strata) operacyjna		(110 676)	(51 449)	132 568	65 550
Przychody z tytułu dywidendy	13	1 713 256	1 713 256	-	-
Przychody odsetkowe od pożyczek	13	59 197	115 414	60 728	126 782
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(83 834)	(165 270)	(106 894)	(217 633)
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	13	(748 217)	(759 017)	(1 075 906)	(1 075 906)
Aktualizacja wartości pożyczek	13	(46 901)	(287 224)	65 080	(429 592)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	13	68 132	36 144	39 211	(128 105)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		850 957	601 854	(885 213)	(1 658 904)
Podatek dochodowy	14	3 391	(33 064)	(11 296)	41 372
Zysk (strata) netto		854 348	568 790	(896 509)	(1 617 532)
Wycena instrumentów zabezpieczających	26.4	13 139	132 158	(41 555)	(131 745)
Podatek dochodowy	14	(2 496)	(14 142)	7 896	25 032
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		10 643	118 016	(33 659)	(106 713)
Zyski (straty) aktuarialne		407	438	(844)	(774)
Podatek dochodowy	14	(77)	(83)	160	147
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy		330	355	(684)	(627)
Pozostałe całkowite dochody netto		10 973	118 371	(34 343)	(107 340)
Łączne całkowite dochody		865 321	687 161	(930 852)	(1 724 872)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):					
– podstawowa i rozwodniona z zysku (straty) netto		0,48	0,32	(0,51)	(0,92)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne	15	26 141	28 388
Prawa do użytkowania aktywów	16	23 990	28 012
Udziały i akcje	17	20 114 864	20 856 962
Pożyczki udzielone	18	5 721 038	4 233 601
Instrumenty pochodne	19	130 643	36 041
Pozostałe aktywa finansowe	20	455	2 541
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	12 992	17 267
		26 030 123	25 202 812
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	396 329	394 031
Należności od odbiorców	23	948 614	1 301 409
Należności z tytułu podatku dochodowego	30	159 848	82 464
Pożyczki udzielone	18	1 115 183	1 147 350
Instrumenty pochodne	19	457 122	122 805
Pozostałe aktywa finansowe	20	363 869	87 303
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	26 295	12 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	307 852	643 134
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25	-	53 136
		3 775 112	3 843 923
SUMA AKTYWÓW		29 805 235	29 046 735

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ- CIĄG DALSZY

	Nota	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	26.1	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	26.3	2 749 099	6 338 754
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	26.4	39 145	(78 871)
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	26.5	597 918	(3 560 882)
		12 148 909	11 461 748
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	27	10 921 040	12 117 294
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	10 242	14 090
Instrumenty pochodne	19	65 856	73 739
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31	74 620	23 830
Rezerwy na świadczenia pracownicze		4 404	4 208
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	32	671 807	840 458
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		1 089	1 184
		11 749 058	13 074 803
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	27	3 212 667	2 772 339
Zobowiązania wobec dostawców	29	543 964	764 096
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	661 115	233 099
Instrumenty pochodne	19	561 112	101 845
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31	359 524	346 471
Rezerwy na świadczenia pracownicze		291	426
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	32	546 284	269 439
Pozostałe rezerwy	33	4 111	4 909
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe		18 200	17 560
		5 907 268	4 510 184
Zobowiązania razem		17 656 326	17 584 987
SUMA PASYWÓW		29 805 235	29 046 735

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU *(niebadane)*

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 roku	8 762 747	6 338 754	(78 871)	(3 560 882)	11 461 748
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(3 589 655)	-	3 589 655	-
Transakcje z właścicielami	-	(3 589 655)	-	3 589 655	-
Zysk netto	-	-	-	568 790	568 790
Pozostałe całkowite dochody	-	-	118 016	355	118 371
Łączne całkowite dochody	-	-	118 016	569 145	687 161
Stan na 30 czerwca 2021 roku <i>(niebadane)</i>	8 762 747	2 749 099	39 145	597 918	12 148 909

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU *(dane przekształcone niebadane)*

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 roku	8 762 747	6 801 584	15 666	(771 820)	14 808 177
Strata netto	-	-	-	(1 617 532)	(1 617 532)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(106 713)	(627)	(107 340)
Łączne całkowite dochody	-	-	(106 713)	(1 618 159)	(1 724 872)
Stan na 30 czerwca 2020 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>	8 762 747	6 801 584	(91 047)	(2 389 979)	13 083 305

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		601 854	(1 658 904)
Amortyzacja		7 814	6 950
Odsetki i dywidendy netto		(1 648 322)	113 790
Aktualizacja wartości udziałów i akcji		759 017	1 075 906
Aktualizacja wartości pożyczek		287 224	429 592
Różnice kursowe		(79 282)	178 958
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		152 871	92 085
Zmiana stanu kapitału obrotowego	34.1	623 223	479 553
Podatek dochodowy zapłacony		(49 860)	24 342
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		654 539	742 272
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Udzielenie pożyczek	34.2	(811 199)	(719 636)
Nabycie udziałów i akcji	34.2	(15 774)	(476 764)
Pozostałe		(413)	(1 706)
Razem płatności		(827 386)	(1 198 106)
Dywidendy otrzymane		1 466 494	-
Umorzenie jednostek uczestnictwa		-	26 747
Sprzedaż udziałów	34.2	52 605	-
Splata udzielonych pożyczek		13 796	3 700
Odsetki otrzymane	34.2	133 084	51 864
Pozostałe		7	32
Razem wpływy		1 665 986	82 343
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		838 600	(1 115 763)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata kredytów	34.3	(1 805 659)	(3 045 259)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(3 100)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(4 826)	(4 660)
Odsetki zapłacone	34.3	(88 207)	(133 330)
Prowizje zapłacone		(8 140)	(11 707)
Razem płatności		(1 906 832)	(3 198 056)
Zaciągnięte kredyty	34.3	600 000	2 200 000
Razem wpływy		600 000	2 200 000
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 306 832)	(998 056)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		186 307	(1 371 547)
Różnice kursowe netto		(1 951)	(106)
Środki pieniężne na początek okresu	24	(742 944)	(49 080)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	24	(556 637)	(1 420 627)
o ograniczonej możliwości dysponowania	24	143 108	170 676

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka sporządziła śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawierające dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 września 2021 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 września 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2021 roku wchodził:

- Wojciech Ignacok - Prezes Zarządu,
- Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu,
- Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu.

W dniu 19 lutego 2021 roku Pan Wojciech Ignacok złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 28 lutego 2021 roku. W dniu 24 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą powierzenia Panu Markowi Wadowskiemu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 marca 2021 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 1 kwietnia 2021 roku, Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Strączyńskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 13 maja 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Marka Wadowskiego z członkostwa w Zarządzie Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów, ze skutkiem na koniec dnia 17 maja 2021 roku.

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodził:

- Paweł Strączyński - Prezes Zarządu,
- Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu.

Po dniu bilansowym, w dniu 2 lipca 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Pawła Strączyńskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na koniec dnia 21 lipca 2021 roku. W dniach 19 i 27 lipca 2021 roku Spółka przyjęła oświadczenia Pana Pawła Strączyńskiego o zmianie oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w wyniku których rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu nastąpiła z upływem dnia 4 sierpnia 2021 roku.

Po dniu bilansowym, w dniu 4 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 5 sierpnia 2021 roku do składu Zarządu:

- Pana Artura Michałowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu,
- Pana Patryka Demskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju,
- Pana Krzysztofa Surmę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą powierzenia Panu Arturowi Michałowskiemu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 5 sierpnia 2021 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

W skład Zarządu na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Artur Michałowski – p.o. Prezesa Zarządu, Wiceprezes Zarządu
- Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu.

2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

Na dzień 30 czerwca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale spółki	Udział TAURON Polska Energia S.A. w organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wydobywanie S.A.	Jaworzno	Wydobywanie węgla kamiennego	100,00%	100,00%
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	Wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepła	100,00%	100,00%
3	Nowe Jaworzno	Jaworzno	Wytwarzanie energii elektrycznej	86,29%	86,29%
4	Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	Produkcja i dystrybucja ciepła	100,00%	100,00%
5	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	Działalność usługowa	95,61%	95,61%
6	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
7	Łagisza Grupa TAURON Sp. z o.o. ¹	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
8	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
9	Marselwind Sp. z o.o.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
10	TEC1 Sp. z o.o.	Katowice	Działalność firm centralnych i holdingów	100,00%	100,00%
11	TEC2 Sp. z o.o. ²	Katowice	Działalność firm centralnych i holdingów	100,00%	100,00%
12	TEC3 Sp. z o.o.	Katowice	Działalność firm centralnych i holdingów	100,00%	100,00%
13	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
14	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
15	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
16	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
17	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
18	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
19	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno EW Sniatowo sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
20	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
21	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Goldap sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
22	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k.	Katowice	Wytwarzanie energii elektrycznej	n/d	100,00%
23	WIND T1 Sp. z o.o. ³	Jelenia Góra	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
24	AVAL-1 Sp. z o.o. ³	Jelenia Góra	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
25	Polpower Sp. z o.o. ³	Polcyn-Zdrój	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
26	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	Dystrybucja energii elektrycznej	99,76%	99,76%
27	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ⁴	Tarnów	Działalność usługowa	99,76%	99,76%
28	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
29	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
30	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
31	TAURON Nowe Technologie S.A.	Wrocław	Działalność usługowa	100,00%	100,00%
32	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność usługowa	100,00%	100,00%
33	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzeszowice	Wydobywanie skał wapiennych oraz wydobywanie kamienia	100,00%	100,00%
34	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
35	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	Działalność usługowa	100,00%	100,00%
36	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych	100,00%	100,00%
37	Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. ⁴	Tarnów	Działalność usługowa	99,76%	99,76%

¹ Udział w Łagisza Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

² W dniu 1 lipca 2021 roku nastąpiło połączenie w drodze przejęcia spółki TEC3 Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką TEC2 Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na podstawie art.492 par.1 pkt 1 KSH.

³ Udział w WIND T1 Sp. z o.o., AVAL-1 Sp. z o.o. oraz Polpower Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.

⁴ Udział w TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów spółki TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.

Zmiany udziału TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 13 stycznia 2021 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. o kwotę 1 900 tysięcy złotych dokonane na podstawie uchwały z dnia 3 grudnia 2020 roku.

Wszystkie udziały zostały objęte przez Spółkę za łączną kwotę 190 000 tysięcy złotych. W wyniku tej transakcji udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. zwiększył się z 85,88% do 86,29%.

Obniżenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja S.A.

W dniu 21 maja 2021 roku zarejestrowane zostało obniżenie kapitału zakładowego spółki zależnej TAURON Dystrybucja S.A., w związku z ustawowym umorzeniem akcji nabytych przez spółkę od akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego. Na dzień 30 czerwca 2021 roku udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym wynosił 99,76% (na dzień 31 grudnia 2020 roku 99,75%).

W wyniku zmiany udziału Spółki w TAURON Dystrybucja S.A., zmianie uległ również udział w spółkach zależnych posiadanych pośrednio poprzez TAURON Dystrybucja S.A., tj. w spółkach TAURON Dystrybucja Pomiarów Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o.

Nabycie udziałów w Polpower Sp. z o.o.

W dniu 10 czerwca 2021 roku Spółka TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów spółki Polpower Sp. z o.o. Tym samym TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w wysokości 100% w spółce Polpower Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2021 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 2020 roku.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział bezpośrednio i pośrednio w następujących istotnych spółkach współzależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki
1	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ¹	Stalowa Wola	Wytwarzanie energii elektrycznej	50,00%
2	TAMEH HOLDING Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Działalność firm centralnych i holdingów	50,00%
3	TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i obrót energii elektrycznej i ciepła	50,00%
4	TAMEH Czech s.r.o. ²	Ostrawa, Republika Czeska	Produkcja, handel i usługi	50,00%

¹ Udział w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. posiadany jest przez TAURON Polska Energia S.A. w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A.

² TAURON Polska Energia S.A. posiada bezpośredni udział w kapitale i organie stanowiącym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., która posiada 100% udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH POLSKA Sp. z o.o. oraz TAMEH Czech s.r.o.

3. Oświadczenie o zgodności

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

4. Kontynuacja działalności

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

Spółka identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków. Spółka posiada pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań w terminie ich płatności. Na dzień bilansowy Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach umów finansowania.

Zarząd przeanalizował sytuację finansową Spółki w kontekście COVID-19 i na chwilę obecną w obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego, z uwzględnieniem opisu wpływu epidemii COVID-19 na działalność Grupy, o czym szerzej w nocie 41 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. 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 sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż te przedstawione poniżej oraz w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych

Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych należności od odbiorców

Szacunki i założenia

W odniesieniu do należności od odbiorców Spółka szacuje wielkość odpisów na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o ważoną prawdopodobieństwem stratę kredytową, jaka może zostać poniesiona w przypadku wystąpienia któregoś z poniższych zdarzeń:

- nastąpi znaczne (istotne) opóźnienie płatności,
- dłużnik zostanie postawiony w stan likwidacji, upadłości albo restrukturyzacji,
- należności skierowane zostaną na drogę egzekucji administracyjnej, postępowania sądowego albo egzekucji sądowej.

Dla należności od odbiorców Spółka wydzieliła portfel kontrahentów strategicznych oraz portfel pozostałych kontrahentów.

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów strategicznych jest oceniane w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń.

W przypadku należności od pozostałych kontrahentów skorygowane dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, 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.

Wpływ COVID-19 na metodologię szacunków i założeń

Ekonomiczne skutki COVID-19 mogą mieć wpływ zarówno na jakość portfela aktywów finansowych Spółki jak i na poziom spłacalności należności od odbiorców. Prognozowany wpływ jest zróżnicowany w zależności od sektora gospodarki, w którym funkcjonuje dany kontrahent. Ze względu na niepewność związaną z dalszym rozwojem pandemii COVID-19 oraz oczekiwany wpływ programów pomocowych, możliwość precyzyjnej estymacji przyszłej spłacalności należności od odbiorców jest ograniczona.

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) dla portfela klientów strategicznych i pozostałych Spółka dokonała:

- aktualizacji paramentów modelu oczekiwanej straty kredytowej w zakresie odpowiednich współczynników oraz stopy odzysku,
- uwzględnienia podejścia o charakterze prognostycznym (współczynnika forward-looking).

Wpływ COVID-19 na poziom dokonanych szacunków

Szacunki uwzględniające niepewności związane w głównej mierze z efektem wpływu COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe od należności od odbiorców zostały skalkulowane w oparciu o różnicę szacunku kwoty oczekiwanych strat kredytowych wynikających ze zaktualizowanego w powyższym zakresie modelu oraz modelu opartego na parametrach sprzed pandemii i wyniosły 2 177 tysięcy złotych co wpłynęło na obciążenie wyniku operacyjnego Spółki w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku. Łączna oczekiwana strata kredytowa na dzień 30 czerwca 2021 roku kalkulowana dla należności od odbiorców (poza należnościami dochodzonymi na drodze sądowej) oszacowana została na poziomie 3 089 tysięcy złotych.

Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej udzielonych pożyczek oraz wystawionej gwarancji

Szacunki i założenia

Dla pożyczek klasyfikowanych do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących ich wartość. Ryzyko niewypłacalności pożyczkobiorców szacowane jest w oparciu o ratingi nadane kontrahentom z wykorzystaniem

wewnętrznego modelu scoringowego, odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie.

Wycena pożyczki klasyfikowanej do aktywów wycenianych w wartości godziwej szacowana jest jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.

Wystawione gwarancje szacowane są w kwocie oczekiwanych strat kredytowych.

Wpływ COVID-19 na metodologię szacunków i założeń

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) Spółka dokonała korekt prawdopodobieństwa oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS), zdywersyfikowanych w zależności od wewnętrznego ratingu kontrahenta.

Wpływ COVID-19 na poziom dokonanych szacunków

W celu uwzględnienia wpływu pandemii COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe od udzielonych pożyczek oraz wystawionych gwarancji, Spółka kalkuluje różnicę kwoty oczekiwanych strat kredytowych ustalonych w oparciu o bieżące notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS) oraz kwoty oczekiwanych strat kredytowych ustalonych na bazie notowań instrumentów CDS z okresu sprzed pandemii COVID-19. Efekt uwzględnienia wpływu COVID-19 na metodologię dokonanych szacunków skutkowało następującymi zmianami wpływającymi łącznie na obciążenie kosztów finansowych Spółki w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w kwocie 7 060 tysięcy złotych:

- wzrost oczekiwanych strat kredytowych od pożyczek udzielonych spółkom zależnym o kwotę 4 013 tysięcy złotych,
- wzrost oczekiwanych strat kredytowych od zobowiązania pozabilansowego z tytułu wystawionej przez bank na zlecenie Spółki gwarancji na rzecz podmiotu współzależnego o kwotę 3 047 tysięcy złotych.

Mając na uwadze, iż wycena udzielonych pożyczek Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. została oparta o analizę jej przyszłych przepływów pieniężnych, a Spółka nie dysponuje danymi pozwalającymi na oszacowanie wpływu COVID-19 na każdy z elementów kalkulacji przyszłych przepływów pieniężnych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., Spółka oceniła, że nie jest w stanie wiarygodnie określić wpływu COVID-19 na zmniejszenie wartości bilansowej udzielonych pożyczek Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Poniżej przedstawiono pozostałe pozycje sprawozdania finansowego, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione w odpowiednich notach niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, jak wskazano w tabeli poniżej.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Pozycja	Nota objaśniająca	Szacunki i założenia
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 14	Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz weryfikuje nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W związku z przeprowadzonymi analizami wskazującymi na niepewność co do możliwości wystąpienia zysków podatkowych w Spółce w roku 2021 oraz w latach kolejnych, w sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało rozpoznane jedynie do wysokości zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.
Udziały i akcje	Nota 17	Ze względu na istnienie na dzień bilansowy obiektywnych przesłanek wskazujących na utratę wartości pozycji udziały i akcje, w tym długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto, na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji. Wynik przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku testów na utratę wartości wskazał na konieczność utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości udziałów spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.
Pożyczki udzielone	Nota 18	Spółka dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek. Udzielone pożyczki o terminie wykupu poniżej jednego roku, wobec których planowane jest wydłużenie okresu spłaty klasyfikowane są jako instrumenty długoterminowe. Zgodnie z wymogami MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> dla pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Na dzień bilansowy Spółka posiada również udzielone pożyczki ujęte na moment początkowy jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Kwota straty kredytowej na datę ujęcia została oszacowana na podstawie zakładanych przez Spółkę scenariuszy spłaty z tytułu udzielonej pożyczki, biorąc pod uwagę wyniki testu na utratę wartości aktywów.
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 11 Nota 19	Spółka wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Metodologię ustalania wartości godziwej przedstawiono w nocie 19 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy. W związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku energetycznego w Jaworznie, na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała istotną nadwyżkę uprawnień do emisji CO ₂ zakontraktowanych do nabycia celem umorzenia przez spółkę zależną w związku z emisją za rok 2020. W pierwszym kwartale 2021 roku, w wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, które pojawiły się po dniu 31 grudnia 2020 roku, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO ₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z termiami dostawy w marcu 2022, 2023, 2024.
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Nota 27	W ramach wyceny zobowiązań według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej Spółka dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego, w tym możliwość wcześniejszej spłaty. W przypadku umowy kredytowej określającej maksymalny okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytu do 1 roku lub z terminem spłaty na koniec okresu odsetkowego, gdy finansowanie dostępne w ramach umowy ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 1 rok, Spółka klasyfikuje transze zgodnie z zamiarem i możliwością utrzymywania finansowania w ramach umowy, tj. jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe.
Rezerwy	Nota 32 Nota 33	Spółka szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerwy, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do spełnienia obowiązku. Spółka tworzy rezerwy gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%. W szczególności w zakresie rezerwy na umowę rodzącą obciążenia - wieloletnią umowę zakupu energii elektrycznej od spółki zależnej - obejmującej lata 2021-2026, Spółka przyjmuje szereg założeń dotyczących kształtowania się możliwych do osiągnięcia cen sprzedaży energii elektrycznej do spółek zależnych oraz kosztu wytworzenia energii elektrycznej przez blok 910 MW w powyższych latach.

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

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie do dnia 30 czerwca 2021 roku.

- **Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie**

W ocenie Zarządu następujące zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard/Interpretacja	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe: Koszty wypełnienia obowiązków umownych	1 stycznia 2022
Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020):	
MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	1 stycznia 2022
MSSF 9 Instrumenty finansowe	1 stycznia 2022
MSR 41 Rolnictwo	1 stycznia 2022

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

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko- lub długoterminowe, które mają wejść w życie w dniu 1 stycznia 2023 roku

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

Na dzień bilansowy Spółka posiada umowy kredytowe o charakterze odnawialnym, w ramach których okres ciągnięcia transz kredytu jest równy lub krótszy niż 1 rok, przy czym okres dostępności finansowania przekracza okres 12 miesięcy od dnia bilansowego i Spółka ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. W przypadku tych umów kredytowych Spółka klasyfikuje transze jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe zgodnie z oczekiwaniem odnośnie spłaty zobowiązania. Na dzień 30 czerwca 2021 roku z uwzględnieniem intencji Spółki transze o łącznej wartości nominalnej 900 000 tysięcy złotych klasyfikowane są jako zobowiązania krótkoterminowe. Spółka w ramach umowy ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o okres przekraczający 12 miesięcy, tym samym zgodnie ze zmianami do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* wspomniane zobowiązanie zostałoby zaklasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe.

W ocenie Zarządu następujące standardy i zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	1 stycznia 2016*
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany	data wejścia w życie zmian została odroczone
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	1 stycznia 2023

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów wymienionych poniżej oraz zmian zasad rachunkowości i prezentacji stosowanych przez Spółkę, co zostało opisane poniżej.

8.1. Zastosowanie zmian do standardów

W ocenie Zarządu wprowadzenie następujących zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe i MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zmiany warunków leasingu w związku z pandemią COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku (stosuje się w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się najpóźniej dnia 1 stycznia 2021 r. i później)	1 kwietnia 2021

8.2. Przekształcenie danych porównywalnych

Zmiana w planie sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Spółka na dzień 30 czerwca 2021 roku oceniła, że w stosunku do udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie są dłużej spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako przeznaczonych do sprzedaży. W szczególności nie jest kontynuowany aktywny program znalezienia nabywcy oraz sprzedaż udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. nie została zakończona w czasie jednego roku od dnia ujęcia udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, tj. od 30 czerwca 2020 roku. W ramach projektu mającego na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży Spółka prowadziła negocjacje w trybie wyłączności z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. W dniu 29 stycznia 2021 roku spółka Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. wyraziła wolę niekontynuowania negocjacji zmierzających do nabycia udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka oceniła, że w stosunku do udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. zostały spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako przeznaczonych do sprzedaży, w związku z czym Spółka dokonała na dzień 30 czerwca 2020 roku reklasyfikacji udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. do pozycji aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Przeprowadzona przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2020 roku, w oparciu o informacje zebrane w toku prowadzonego rynkowego procesu sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o., wycena wartości godziwej tej spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 1 342 000 tysięcy złotych. Mając na uwadze, iż wartość bilansowa pożyczek udzielonych spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 976 264 tysięcy złotych, Spółka wyceniła aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w postaci udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. w wartości godziwej równej 365 736 tysięcy złotych i ujęła koszty finansowe z tytułu przeszacowania udziałów do wartości godziwej w kwocie 1 394 167 tysięcy złotych.

Na podstawie paragrafu 28 MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, mając na uwadze fakt, iż aktywa przeznaczone do sprzedaży w stosunku do których nastąpiły zmiany w planie sprzedaży stanowiła spółka zależna, Spółka ocenia, że konieczne jest odpowiednie przekształcenie danych porównywalnych w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym. Dane porównywalne zostały przekształcone w ten sposób, jak gdyby udziały w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. w poprzednich okresach sprawozdawczych nie zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i nie były wycenione do wartości godziwej.

W celu zapewnienia porównywalności danych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku, Spółka dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku. Udziały te po przekształceniu prezentowane są w ramach pozycji Udziały i akcje w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wycenione zostały w wartości odzyskiwalnej opartej na szacunku wartości użytkowej posiadanego przez Spółkę zaangażowania w udziały oraz wartości bilansowej pożyczek udzielonych spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku, wynoszącym łącznie 1 680 593 tysięcy złotych. Kluczowe założenia przeprowadzonych testów, w szczególności w zakresie przyjętych ścieżek cen węgla, energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂ opisane zostały w nocie 10 sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Ponadto, założono przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Dla działalności związanej z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. przyjęto okres funkcjonowania jednostek wytwórczych do

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

2049 roku. Dla działalności związanej z przesyłem ciepła przyjęto szczegółową prognozę w okresie 10 lat z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Wartość odzyskiwalną udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz łączną wartość bilansową zaangażowania w udziały (po dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*) i pożyczki udzielone spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. ujętą w ramach przekształconych danych na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

Spółka	Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień:	Wartość odzyskiwalna udziałów	Wartość bilansowa udziałów i pożyczek
	31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2020
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	10,02% (działalność wytwórcza) 7,73% (działalność przesyłowa)	704 329	1 680 593

Mając na uwadze, że wartość bilansowa udzielonych pożyczek wynosiła na dzień 31 grudnia 2020 roku 976 264 tysiące złotych, Spółka wyceniła posiadane udziały na kwotę 704 329 tysięcy złotych. Przekształcenie danych porównywalnych w zakresie prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. spowodowało zwiększenie zysków zatrzymanych Spółki o kwotę 338 593 tysiące złotych.

Wpływ opisanej powyżej zmiany na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

	Stan na 31 grudnia 2020 (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Udziały i akcje	20 152 633	704 329	20 856 962
	24 498 483	704 329	25 202 812
Aktywa obrotowe			
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	418 872	(365 736)	53 136
	4 209 659	(365 736)	3 843 923
SUMA AKTYWÓW	28 708 142	338 593	29 046 735
PASYWA			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	(3 899 475)	338 593	(3 560 882)
	11 123 155	338 593	11 461 748
Zobowiązania razem	17 584 987	-	17 584 987
SUMA PASYWÓW	28 708 142	338 593	29 046 735

Wpływ opisanej powyżej zmiany na śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane zatwierdzone niebadane)	Zmiana prezentacji i wyceny udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Zysk operacyjny	65 550	-	65 550
Odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(1 395 883)	1 395 883	-
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	(17 616)	(1 058 290)	(1 075 906)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 996 497)	337 593	(1 658 904)
Podatek dochodowy	41 372	-	41 372
Zysk (strata) netto	(1 955 125)	337 593	(1 617 532)
Pozostałe całkowite dochody netto	(107 340)	-	(107 340)
Łączne całkowite dochody	(2 062 465)	337 593	(1 724 872)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):			
– podstawowa i rozwodniona z zysku (straty) netto	(1,12)	0,20	(0,92)

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka szacowała, że wartość godziwa TAURON Ciepło Sp. o.o. wynosi 1 343 000 tysięcy złotych, w związku z czym ujęła koszty finansowe z tytułu przeszacowania udziałów w spółce do wartości godziwej w kwocie 1 395 883 tysięcy złotych. W ramach przekształconych danych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku spółka oparła szacunek wartości odzyskiwalnej udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. na ich wartości użytkowej, co skutkuje koniecznością ujęcia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. w wysokości 1 058 290 tysięcy złotych.

9. Sezonowość działalności

Działalność Spółki związana z handlem energią elektryczną nie ma charakteru sezonowego, zatem w tym zakresie przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku. Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, Spółka może wykazywać istotne przychody finansowe z tytułu dywidend ujmowane w datach podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy, chyba że uchwały te wskazują inne daty ustalenia prawa do dywidendy. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka rozpoznała przychód z tytułu dywidendy w wysokości 1 713 256 tysięcy złotych. W okresie porównywalnym Spółka nie rozpoznała przychodu z tytułu dywidendy.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Spółki jest wykazywana w dwóch segmentach: w segmencie „Sprzedaż” oraz w segmencie „Działalność holdingowa”.

W segmencie „Sprzedaż” ujmowane są głównie aktywa, zobowiązania oraz przychody i koszty operacyjne związane z prowadzonym przez Spółkę obrotem energią elektryczną, gazem i paliwami oraz transakcjami w zakresie pochodnych instrumentów towarowych.

W segmencie „Działalność holdingowa” aktywa segmentu obejmują głównie:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych;
- należności z tytułu pożyczek udzielonych spółkom powiązanym w ramach usługi cash pool łącznie z lokatą związaną z usługą cash pool;
- należności z tytułu pozostałych pożyczek udzielonych spółkom powiązanym;
- aktywa wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających związanych z zaciągniętym finansowaniem.

W segmencie „Działalność holdingowa” zobowiązania segmentu obejmują:

- obligacje wyemitowane przez Spółkę, otrzymane kredyty (poza kredytami w rachunku) oraz zobowiązania wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających związanych z zaciągniętym finansowaniem;
- zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od spółek powiązanych, w tym w ramach usługi cash pool.

W ramach segmentu „Działalność holdingowa” wykazywane są rozrachunki wewnątrzgrupowe związane z rozliczeniami podatku dochodowego spółek należących do Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody z tytułu dywidendy, przychody i koszty odsetkowe netto uzyskiwane i ponoszone przez Spółkę w związku z funkcjonowaniem w Grupie modelu centralnego finansowania oraz odpisy aktualizujące udziały i akcje oraz pożyczki (w okresie porównywalnym również odpisy obligacji) stanowiące aktywa segmentu „Działalność holdingowa”.

Koszty ogólnego zarządu Spółki prezentowane są jako koszty nieprzypisane, gdyż ponoszone są one na rzecz całej Grupy i nie można ich bezpośrednio przyporządkować do segmentu operacyjnego.

Przez EBIT Spółka rozumie zysk/stratę z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem oraz przychodami i kosztami finansowymi, tj. zysk (stratę) operacyjną.

Przez EBITDA Spółka rozumie zysk/stratę z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami i kosztami finansowymi powiększony o amortyzację oraz odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku lub na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	1 790 100	-	-	1 790 100
Przychody ze sprzedaży w Grupie	5 685 622	5	-	5 685 627
Przychody segmentu ogółem	7 475 722	5	-	7 475 727
Zysk/(strata) segmentu	(5 269)	5	-	(5 264)
Koszty nieprzypisane	-	-	(46 185)	(46 185)
EBIT	(5 269)	5	(46 185)	(51 449)
Przychody z tytułu dywidendy	-	1 713 256	-	1 713 256
Aktualizacja wartości udziałów	-	(759 017)	-	(759 017)
Aktualizacja wartości pożyczek	-	(287 224)	-	(287 224)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	-	10 895	(24 607)	(13 712)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(5 269)	677 915	(70 792)	601 854
Podatek dochodowy	-	-	(33 064)	(33 064)
Zysk/(strata) netto za okres	(5 269)	677 915	(103 856)	568 790
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	2 327 097	27 317 124	-	29 644 221
Aktywa nieprzypisane	-	-	161 014	161 014
Aktywa ogółem	2 327 097	27 317 124	161 014	29 805 235
Zobowiązania segmentu	2 815 288	14 300 950	-	17 116 238
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	540 088	540 088
Zobowiązania ogółem	2 815 288	14 300 950	540 088	17 656 326
EBIT	(5 269)	5	(46 185)	(51 449)
Amortyzacja	(3 930)	-	(3 884)	(7 814)
Odpisy aktualizujące	1 019	-	-	1 019
EBITDA	(2 358)	5	(42 301)	(44 654)
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	236	-	-	236

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne oraz długoterminowe aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw majątkowych pochodzenia energii.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2020 roku (dane przekształcone)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	486 496	-	-	486 496
Przychody ze sprzedaży w Grupie	4 720 419	5	-	4 720 424
Przychody segmentu ogółem	5 206 915	5	-	5 206 920
Zysk/(strata) segmentu	125 874	5	-	125 879
Koszty nieprzypisane	-	-	(60 329)	(60 329)
EBIT	125 874	5	(60 329)	65 550
Aktualizacja wartości udziałów	-	(1 075 906)	-	(1 075 906)
Aktualizacja wartości pożyczek	-	(429 592)	-	(429 592)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	-	(277 641)	58 685	(218 956)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	125 874	(1 783 134)	(1 644)	(1 658 904)
Podatek dochodowy	-	-	41 372	41 372
Zysk/(strata) netto za okres	125 874	(1 783 134)	39 728	(1 617 532)
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	2 578 505	26 313 008	-	28 891 513
Aktywa nieprzypisane	-	-	155 222	155 222
Aktywa ogółem	2 578 505	26 313 008	155 222	29 046 735
Zobowiązania segmentu	2 359 838	14 955 850	-	17 315 688
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	269 299	269 299
Zobowiązania ogółem	2 359 838	14 955 850	269 299	17 584 987
EBIT	125 874	5	(60 329)	65 550
Amortyzacja	(6 950)	-	-	(6 950)
Odpisy aktualizujące	(29)	-	-	(29)
EBITDA	132 853	5	(60 329)	72 529
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	2 098	-	-	2 098

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne oraz długoterminowe aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw majątkowych pochodzenia energii.

Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży poza Grupę wynika w głównej mierze ze wzrostu przychodów ze sprzedaży energii oraz z dokonania transakcji będących skutkiem powstałej nadwyżki w portfelu uprawnień do emisji CO₂ spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży w Grupie wynika

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

w głównej mierze ze sprzedaży w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku większości uprawnień do emisji CO₂ do spółek wytwórczych Grupy na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2020, podczas gdy w okresie porównywalnym uprawnienia do emisji CO₂ na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2019 zostały w zdecydowanej większości sprzedane już w grudniu 2019 roku. Powyższe kwestie zostały opisane szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do dwóch głównych klientów, wchodzących w skład Grupy TAURON, stanowiły 49% i 12% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły odpowiednio 3 688 595 tysięcy złotych i 917 248 tysiące złotych. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do dwóch głównych klientów, wchodzących w skład Grupy TAURON, stanowiły 74% i 10% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły odpowiednio 3 845 720 tysięcy złotych i 527 033 tysiące złotych.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Sprzedaż poza Grupę	660 195	-	-	660 195
Sprzedaż w Grupie	2 367 200	-	-	2 367 200
Przychody segmentu ogółem	3 027 395	-	-	3 027 395
Zysk/(strata) segmentu	(86 156)	-	-	(86 156)
Koszty nieprzypisane	-	-	(24 520)	(24 520)
EBIT	(86 156)	-	(24 520)	(110 676)
Przychody z tytułu dywidendy	-	1 713 256	-	1 713 256
Aktualizacja wartości udziałów	-	(748 217)	-	(748 217)
Aktualizacja wartości pożyczek	-	(46 901)	-	(46 901)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	-	77 033	(33 538)	43 495
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(86 156)	995 171	(58 058)	850 957
Podatek dochodowy	-	-	3 391	3 391
Zysk/(strata) netto za okres	(86 156)	995 171	(54 667)	854 348
EBIT	(86 156)	-	(24 520)	(110 676)
Amortyzacja	(1 971)	-	(1 938)	(3 909)
Odpisy aktualizujące	1 084	-	-	1 084
EBITDA	(85 269)	-	(22 582)	(107 851)
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	152	-	-	152

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne oraz długoterminowe aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw majątkowych pochodzenia energii.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

	Sprzedaż	Działalność holdingowa	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody				
Sprzedaż poza Grupę	296 636	-	-	296 636
Sprzedaż w Grupie	2 289 041	-	-	2 289 041
Przychody segmentu ogółem	2 585 677	-	-	2 585 677
Zysk/(strata) segmentu	161 479	-	-	161 479
Koszty nieprzypisane	-	-	(28 911)	(28 911)
EBIT	161 479	-	(28 911)	132 568
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	-	(1 075 906)	-	(1 075 906)
Aktualizacja wartości obligacji i pożyczek	-	65 080	-	65 080
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	-	12 490	(19 445)	(6 955)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	161 479	(998 336)	(48 356)	(885 213)
Podatek dochodowy	-	-	(11 296)	(11 296)
Zysk/(strata) netto za okres	161 479	(998 336)	(59 652)	(896 509)
EBIT	161 479	-	(28 911)	132 568
Amortyzacja	(3 481)	-	-	(3 481)
Odpisy aktualizujące	(17)	-	-	(17)
EBITDA	164 977	-	(28 911)	136 066
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne *	1 050	-	-	1 050

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne oraz długoterminowe aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw majątkowych pochodzenia energii.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 990 089	5 137 268
Energia elektryczna	5 758 965	4 784 691
Uprawnienia do emisji CO ₂	1 012 163	169 481
Gaz	212 368	178 118
Pozostałe	6 593	4 978
Przychody ze sprzedaży usług	181 693	69 652
Usługi handlowe	64 514	52 124
Rynek mocy	99 640	-
Pozostałe	17 539	17 528
Razem przychody z umów z klientami	7 171 782	5 206 920
Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO ₂	303 945	-
Razem przychody ze sprzedaży	7 475 727	5 206 920

Przychody zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży z tytułu umów z klientami, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących towarów i usług:

- Energia elektryczna – wzrost przychodów o kwotę 974 274 tysiące złotych ma głównie związek z realizacją sprzedaży zakontraktowanej na rynku terminowym energii elektrycznej oraz sprzedaży na rynku SPOT w wyższym wolumenie o 18% przy jednocześnie wyższej cenie średnio o 2%. Wzrost wolumenu jest wypadkową realizacji sprzedaży wyższego wolumenu energii elektrycznej do spółek wytwórczych w celu zabezpieczenia realizacji kontraktów zawartych przez spółki wytwórcze Grupy oraz spadku wolumenu do spółek z segmentu Sprzedaż w efekcie niższego zapotrzebowania.
- Uprawnienia do emisji CO₂ – wzrost przychodów ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ w bieżącym okresie w stosunku do okresu porównywalnego o kwotę 842 682 tysiące złotych wynika głównie z następujących transakcji:
 - sprzedaży do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie uprawnień do emisji w łącznej kwocie 858 106 tysięcy złotych. Większość uprawnień do emisji CO₂ na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2020 została sprzedana do spółek zależnych w marcu 2021 roku (w grudniu 2020 roku – 168 790 tysięcy złotych). Tymczasem w okresie porównywalnym uprawnienia do emisji CO₂ na cele umorzenia w związku z emisją za rok 2019 zostały w zdecydowanej większości sprzedane już w grudniu 2019 roku (w kwietniu 2020 roku 165 276 tysięcy złotych),
 - transakcji będących skutkiem restrukturyzacji uprawnień do emisji CO₂ w portfolio spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., o czym mowa poniżej. Spółka odkupiła od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., a następnie sprzedała na rynek uprawnienia do emisji CO₂ w ilości 691 000 EUA, które stanowiły nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki za rok 2020 w związku z krótszą niż zakładano eksploatacją bloku w 2020 roku. Przychody z tego tytułu wyniosły 134 738 tysięcy złotych.
- Rynek mocy – Od dnia 1 stycznia 2021 roku, na podstawie ustawy z dnia 8 grudnia 2017 roku o rynku mocy, która wprowadziła nową usługę – obowiązek mocowy, polegającą na pozostawianiu przez jednostkę rynku mocy w gotowości do dostarczania mocy elektrycznej do systemu oraz zobowiązaniu do dostawy określonej mocy do systemu w okresie zagrożenia, rozpoczął funkcjonowanie Rynek Mocy. Spółka jako dostawca mocy zobowiązana jest do wykonywania na rzecz PSE S.A. obowiązku mocowego, w związku z czym ujmuje przychody otrzymywane od PSE S.A. z tytułu realizacji obowiązku mocowego za pomocą jednostek Rynku Mocy, których właścicielem są spółki Grupy TAURON. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku przychody Spółki z Rynku Mocy wyniosły 99 640 tysięcy złotych. Spółka ocenia, iż jako dostawca mocy sprawuje kontrolę nad świadczoną usługą, w związku z czym przychody z Rynku Mocy wykazuje jako zleceńodawca w rozumieniu MSSF 15 Przychody z umów z klientami.

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 i z Grupy TAURON, natomiast sprzedaż następuje do spółek powiązanych. Spółka rozpoznaje w przychodach z tytułu sprzedaży usług handlowych przychód z tytułu usługi pośrednictwa – organizacji dostaw.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku wartość paliw zakupionych, a następnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 750 487 tysięcy złotych. Z tytułu usługi pośrednictwa Spółka rozpoznała przychód w wysokości 16 067 tysięcy złotych.

Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO₂

Spółka w ramach zarządzania portfelem uprawnień do emisji CO₂ spółek zależnych nabywa uprawnienia na cele umorzeniowe spółek wytwórczych Grupy. W związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 rok ponad faktyczne zapotrzebowanie. W konsekwencji w marcu 2021 roku Spółka dokonała restrukturyzacji wspomnianego portfela uprawnień do emisji CO₂, w odniesieniu do wolumenu 3 258 000 uprawnień do emisji CO₂ z terminem odbioru w marcu 2021 roku. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie przeznaczenia powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024.

W związku z powyższym pierwotne kontrakty nie zostały rozliczone przez fizyczną dostawę, w związku z czym Spółka ujęła kontrakty zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w wartości godziwej pod datą zmiany osądu, tj. w marcu 2021 roku, a następnie ujęła wynik z rozliczenia instrumentów, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 303 945 tysięcy złotych (tj. 65 893 tysiące euro). Nowe zakontraktowane transakcje z datą realizacji w latach 2022-2024 zostały zawarte oraz są utrzymywane zgodnie z oczekiwanymi przez Grupę potrzebami umorzeniowymi oraz zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę, w związku z czym podlegają wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i nie są wyceniane do wartości godziwej. Jednocześnie te transakcje dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, co oznacza wyższe koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂ celem odsprzedaży do spółki zależnej. Tym samym w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, która na dzień bilansowy wynosiła 208 479 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocy 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

12. Koszty według rodzaju

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych	(7 814)	(6 950)
Zużycie materiałów i energii	(478)	(1 278)
Rynek mocy	(99 344)	-
Pozostałe usługi obce	(20 273)	(23 851)
Podatki i opłaty	(3 294)	(4 338)
Koszty świadczeń pracowniczych	(45 733)	(46 994)
Koszty reklamy	(6 868)	(6 766)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od odbiorców	5 385	(2 536)
Pozostałe koszty rodzajowe	546	(629)
Razem koszty według rodzaju	(177 873)	(93 342)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	199	99
Koszty sprzedaży	11 761	12 278
Koszty ogólnego zarządu	46 185	60 329
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7 348 824)	(5 044 007)
Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług	(7 468 552)	(5 064 643)

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, materiałów i usług dotyczyły:

- Rynku mocy - ujęcia kosztów z tytułu wykonania obowiązku mocowego przez jednostki wytwórcze należące do spółek zależnych na potrzeby Rynku Mocy w kwocie 99 344 tysiące złotych, w związku z rozpoczęciem funkcjonowania Rynku Mocy od 1 stycznia 2021 roku;
- wzrostu wartości sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 2 304 817 tysięcy złotych, na co wpływ miały głównie:
 - wzrost kosztu zakupu energii elektrycznej o 1 446 988 tysięcy złotych, co wynika z realizacji zakupu wyższego wolumenu energii elektrycznej o 18% przy wyższych średnich cenach zakupu energii elektrycznej o 12%. Wzrost wolumenu kupionej energii elektrycznej wynika z zakupu wyższego wolumenu od spółek z segmentu Wytwarzanie w celu zabezpieczenia realizacji zawartych przez nie kontraktów na sprzedaż energii elektrycznej.

Równocześnie, wpływ wyższego kosztu zakupu energii elektrycznej od spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. na wartość sprzedanych towarów i materiałów został pomniejszony częściowym wykorzystaniem rezerwy na umowę rodzącą obciążenia w kwocie 165 390 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocy 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego,

- ujęcie wartości odsprzedanych uprawnień do emisji CO₂ w wysokości 1 011 019 tysięcy złotych głównie w związku z transakcjami sprzedaży uprawnień do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie oraz sprzedażą na rynek uprawnień odkupionych od spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane w nocy 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego (w okresie porównywalnym 170 019 tysięcy złotych),
- ujęcie kosztu utworzenia rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 207 778 tysięcy złotych, w związku z restrukturyzacją uprawnień do emisji CO₂ w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., o czym szerzej w nocy 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego,
- obciążenie w okresie porównywalnym wartości sprzedanych towarów i materiałów Spółki kwotą 124 559 tysięcy złotych będącą skutkiem zmiany strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych dotyczących uprawnień do emisji CO₂ obszaru Wytwarzanie.

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone niebadane)
Przychody z tytułu dywidendy	1 713 256	-
Przychody odsetkowe od pożyczek	115 414	126 782
Koszty odsetkowe	(165 270)	(217 633)
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	(759 017)	(1 075 906)
Aktualizacja wartości pożyczek	(287 224)	(429 592)
Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym :	36 144	(128 105)
Pozostałe przychody odsetkowe	19	4 596
Wynik na instrumentach pochodnych	(50 461)	44 387
Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym	(11 550)	(7 267)
Różnice kursowe	86 241	(173 662)
Pozostałe	11 895	3 841
Razem, w tym:	653 303	(1 724 454)
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	652 283	(1 725 131)
Pozostałe przychody i koszty finansowe	1 020	677

Istotne zmiany pozycji przychodów i kosztów finansowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w stosunku do okresu porównywalnego wynikały głównie z ujęcia:

- przychodów z tytułu dywidend od spółek zależnych (w okresie porównywalnym Spółka ujęła przychód z tytułu dywidendy w drugim półroczu 2020 roku);
- niższych kosztów odsetkowych o 52 363 tysiące złotych, co wynika głównie ze zmiany wykorzystania instrumentów finansowania oraz zmiany stóp procentowych;
- niższego kosztu z tytułu aktualizacji udziałów i akcji, który w bieżącym okresie wynika w głównej mierze z aktualizacji udziałów spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w wysokości 748 217 tysięcy złotych, wskutek przeprowadzonych testów na utratę wartości, opisanych szerzej w nocy 17.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego;
- niższego kosztu netto z tytułu aktualizacji wartości pożyczek, który w bieżącym okresie wynika głównie z odpisu w wysokości 250 000 tysięcy złotych pożyczki udzielonej spółce zależnej z segmentu Wydobywanie, która została ujęta na moment początkowy jako składnik aktywów finansowych dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe;
- nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 86 241 tysięcy złotych (w okresie porównywalnym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 173 662 tysiące złotych). Różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami Spółki z tytułu zadłużenia w euro (81 234 tysiące złotych);

- niższego wyniku na instrumentach pochodnych, co dotyczyło w głównej mierze kontraktów typu forward walutowy. Ze względu na spadek kursu EUR/PLN w bieżącym okresie Spółka ujęła ujemny wynik na instrumentach pochodnych z tego tytułu (w okresie porównywalnym nastąpił wzrost kursu walutowego EUR/PLN).

14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(47 289)	(27 821)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(47 243)	(27 562)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(46)	(259)
Odroczony podatek dochodowy	14 225	69 193
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	(33 064)	41 372
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	(14 225)	25 179

W związku z przeprowadzonymi analizami wskazującymi na niepewność co do możliwości wystąpienia zysków podatkowych w Spółce w roku 2021 oraz w latach kolejnych, w sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu podatku odroczonego od wszystkich ujemnych różnic przejściowych poza opisanymi poniżej zostało rozpoznane jedynie do wysokości zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	99 965	39 326
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów	5 095	5 810
od wyceny instrumentów zabezpieczających	13 701	-
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	1 034	326
pozostałe	6 863	1 159
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	126 658	46 621
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	2 100	2 874
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	179 656	85 159
od wyceny instrumentów zabezpieczających	5 044	17 112
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	3 308
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów i kosztów sprzedaży towarów i usług	25 880	30 961
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	3 140	3 306
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych trwałych oraz aktywów niematerialnych	2 636	2 319
pozostałe	1 174	995
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	219 630	146 034
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z wynikiem finansowym	(92 972)	(88 445)
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami	-	(10 968)
Aktywa/(Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	-	-

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostki zależne Spółka ujmuje tylko w takim zakresie, w jakim prawdopodobne jest, że różnice przejściowe ulegną odwróceniu w możliwej do przewidzenia przyszłości oraz dostępny będzie dochód do opodatkowania, który pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Spółka ocenia, iż ujemne różnice przejściowe związane z ujęciem odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji w spółkach zależnych w kwocie 11 632 782 tysiące złotych nie ulegną odwróceniu w możliwej do przewidzenia przyszłości z uwagi na brak zamiaru sprzedaży powyższych inwestycji i w związku z powyższym nie tworzy od nich aktywa na podatek odroczonego.

Spółka nie rozpoznała również aktywa z tytułu podatku odroczonego od rezerw na umowy rodzące obciążenia, gdyż na dzień ujęcia rezerwy i na dzień bilansowy oceniła, że brak jest możliwości realizacji tego aktywa.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

15. Nieruchomości inwestycyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
WARTOŚĆ BRUTTO		
Bilans otwarcia	54 365	41 513
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmiany leasingu	258	-
Bilans zamknięcia	54 623	41 513
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)		
Bilans otwarcia	(25 977)	(21 776)
Amortyzacja za okres	(2 505)	(1 846)
Bilans zamknięcia	(28 482)	(23 622)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	28 388	19 737
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU, w tym:	26 141	17 891
Budynki, budowle i inne środki trwałe	19 299	12 659
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	6 842	5 232

Nieruchomość inwestycyjną stanowią prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki zlokalizowane w Katowicach Szopienicach przy ul. Lwowskiej 23. Spółka zawarła umowę najmu ze spółką zależną na najem nieruchomości. Przychód z tytułu najmu w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku wyniósł 3 693 tysiące złotych.

W nieruchomościach inwestycyjnych Spółka prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów spełniające definicję nieruchomości inwestycyjnej, dotyczące praw do wieczystego użytkowania gruntów.

16. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i lokale	Środki transportu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Bilans otwarcia	45	42 833	1 783	44 661
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmiany leasingu	-	426	72	498
Likwidacja	-	-	(102)	(102)
Bilans zamknięcia	45	43 259	1 753	45 057
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)				
Bilans otwarcia	-	(15 280)	(1 369)	(16 649)
Amortyzacja za okres	-	(4 199)	(313)	(4 512)
Likwidacja	-	-	94	94
Bilans zamknięcia	-	(19 479)	(1 588)	(21 067)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	45	27 553	414	28 012
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	45	23 780	165	23 990

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)

	Budynki i lokale	Środki transportu	Prawa do użytkowania aktywów razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Bilans otwarcia	40 262	1 817	42 079
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmiany leasingu	2 692	-	2 692
Likwidacja	-	(34)	(34)
Bilans zamknięcia	42 954	1 783	44 737
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)			
Bilans otwarcia	(7 226)	(676)	(7 902)
Amortyzacja za okres	(3 933)	(356)	(4 289)
Likwidacja	-	17	17
Bilans zamknięcia	(11 159)	(1 015)	(12 174)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	33 036	1 141	34 177
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	31 795	768	32 563

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

17. Udziały i akcje

17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji

Zmiana stanu udziałów i akcji w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku *(niebadane)*

Lp.	Spółka	Wartość brutto			Odpisy aktualizujące			Wartość netto	
		Bilans otwarcia (dane przekształcone)	(Zmniejszenia) Zwiększenia	Bilans zamknięcia	Bilans otwarcia (dane przekształcone)	Zmniejszenia (Zwiększenia)	Bilans zamknięcia	Bilans otwarcia (dane przekształcone)	Bilans zamknięcia
1	TAURON Wydobycie S.A.	1 341 755	-	1 341 755	(1 341 755)	-	(1 341 755)	-	-
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	7 865 701	-	7 865 701	(7 829 593)	-	(7 829 593)	36 108	36 108
3	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	1 928 043	-	1 928 043	(1 223 714)	-	(1 223 714)	704 329	704 329
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	1 939 765	-	1 939 765	(376 106)	-	(376 106)	1 563 659	1 563 659
5	Marselwind Sp. z o.o.	417	-	417	-	-	-	417	417
6	TAURON Serwis Sp. z o.o.	1 268	-	1 268	-	-	-	1 268	1 268
7	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	5 506 126	-	5 506 126	-	(748 217)	(748 217)	5 506 126	4 757 909
8	TAURON Dystrybucja S.A.	10 511 628	-	10 511 628	-	-	-	10 511 628	10 511 628
9	TAURON Nowe Technologie S.A.	649 862	-	649 862	-	-	-	649 862	649 862
10	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	613 505	-	613 505	-	-	-	613 505	613 505
11	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	129 823	-	129 823	-	-	-	129 823	129 823
12	TAURON Czech Energy s.r.o.	4 223	-	4 223	-	-	-	4 223	4 223
13	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	41 178	-	41 178	-	-	-	41 178	41 178
14	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	78 672	10 800	89 472	(78 672)	(10 800)	(89 472)	-	-
15	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	1 269	-	1 269	-	-	-	1 269	1 269
16	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	39 831	-	39 831	-	-	-	39 831	39 831
17	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	28 482	-	28 482	(23 925)	-	(23 925)	4 557	4 557
18	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	415 852	-	415 852	-	-	-	415 852	415 852
19	ElectroMobility Poland S.A. ¹	11 026	-	11 026	-	-	-	11 026	11 026
20	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna ¹	1 831	1 319	3 150	-	-	-	1 831	3 150
21	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna ¹	19 116	4 800	23 916	-	-	-	19 116	23 916
22	TEC1 Sp. z o.o.	725	-	725	-	-	-	725	725
23	TEC2 Sp. z o.o.	225	-	225	-	-	-	225	225
24	TEC3 Sp. z o.o.	600 025	-	600 025	-	-	-	600 025	600 025
25	Pozostałe ¹	379	-	379	-	-	-	379	379
Razem		31 730 727	16 919	31 747 646	(10 873 765)	(759 017)	(11 632 782)	20 856 962	20 114 864

¹ Spółki wyceniane w wartości godziwej.

Zaprzestanie klasyfikowania udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

W związku z niespełnieniem na dzień 30 czerwca 2021 roku przesłanek klasyfikacji udziałów posiadanych w spółce zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako przeznaczonych do sprzedaży Spółka, zgodnie z paragrafem 28 MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, dokonała przekształcenia danych porównawczych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku, ujmując udziały w TAURON Ciepło Sp. z o.o. w wartości netto 704 329 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 8.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Dopłaty do kapitałów spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu dopłat do kapitałów spółki w kwocie 10 800 tysięcy złotych. Środki pieniężne w ramach dopłat zostały wniesione przez Spółkę w dniu 24 marca 2021 roku. Na dzień bilansowy Spółka objęła wniesione dopłaty odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

Pozostałe zmiany stanu inwestycji długoterminowych, które miały miejsce w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku wynikały z podwyższenia kapitału następujących spółek:

- EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 4 800 tysięcy złotych;
- EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 1 319 tysięcy złotych.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu udziałów i akcji w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)

Lp.	Spółka	Wartość brutto			Odpisy aktualizujące			Wartość netto	
		Bilans otwarcia	(Zmniejszenia) Zwiększenia	Bilans zamknięcia	Bilans otwarcia	Zmniejszenia (Zwiększenia)	Bilans zamknięcia	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	1 341 755	-	1 341 755	(1 341 755)	-	(1 341 755)	-	-
2	TAURON Wytwarzanie S.A.	7 865 701	-	7 865 701	(7 635 126)	-	(7 635 126)	230 575	230 575
3	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	1 928 043	-	1 928 043	(168 140)	(1 058 290)	(1 226 430)	1 759 903	701 613
4	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	1 939 765	-	1 939 765	-	-	-	1 939 765	1 939 765
5	Marselwind Sp. z o.o.	307	-	307	-	-	-	307	307
6	TAURON Serwis Sp. z o.o.	1 268	-	1 268	-	-	-	1 268	1 268
7	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	4 861 026	455 100	5 316 126	-	-	-	4 861 026	5 316 126
8	TAURON Dystrybucja S.A.	10 511 628	-	10 511 628	-	-	-	10 511 628	10 511 628
9	TAURON Nowe Technologie S.A. ¹	640 362	9 500	649 862	-	-	-	640 362	649 862
10	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	613 505	-	613 505	-	-	-	613 505	613 505
11	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	129 823	-	129 823	-	-	-	129 823	129 823
12	TAURON Czech Energy s.r.o.	4 223	-	4 223	-	-	-	4 223	4 223
13	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	41 178	-	41 178	-	-	-	41 178	41 178
14	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	61 056	17 616	78 672	(61 056)	(17 616)	(78 672)	-	-
15	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	1 269	-	1 269	-	-	-	1 269	1 269
16	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	39 831	-	39 831	-	-	-	39 831	39 831
17	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	28 482	-	28 482	(23 925)	-	(23 925)	4 557	4 557
18	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	415 852	-	415 852	-	-	-	415 852	415 852
19	PGE EJ 1 Sp. z o.o.	14 402	-	14 402	-	-	-	14 402	14 402
20	Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o.	9 500	(9 500)	-	-	-	-	9 500	-
21	ElectroMobility Poland S.A. ²	11 847	-	11 847	-	-	-	11 847	11 847
22	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna ²	1 058	143	1 201	-	-	-	1 058	1 201
23	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna ²	10 950	3 905	14 855	-	-	-	10 950	14 855
24	TEC1 Sp. z o.o.	725	-	725	-	-	-	725	725
25	TEC2 Sp. z o.o.	225	-	225	-	-	-	225	225
26	TEC3 Sp. z o.o.	600 025	-	600 025	-	-	-	600 025	600 025
27	Pozostałe ²	379	-	379	-	-	-	379	379
Razem		31 074 185	476 764	31 550 949	(9 230 002)	(1 075 906)	(10 305 908)	21 844 183	21 245 041

¹ W dniu 1 czerwca 2020 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z dotychczasowej TAURON Dystrybucja Serwis S.A. na TAURON Nowe Technologie S.A.

² Spółki wyceniane w wartości godziwej.

17.2. Testy na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2021 roku przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych oraz analizy w zakresie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych uwzględniając następujące przesłanki:

- długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto;
- zmiany w zakresie światowych cen surowców energetycznych oraz energii elektrycznej;
- dynamiczny wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ istotnie przewyższający rynkowe prognozy długoterminowe obniża marżowość energetyki konwencjonalnej;
- duża zmienność cen energii na rynku terminowym (wraz z utrzymującą się niską płynnością) i utrzymujące się wysokie ceny na rynku bieżącym;
- odbudowa krajowego zużycia energii elektrycznej do poziomów obserwowanych przed pandemią COVID-19;
- prace nad pakietem „Gotowi na 55” mającym ukierunkować Unię Europejską na osiągnięcie ambitnych poziomów redukcji emisji netto do 2030 roku oraz bycia pierwszym kontynentem neutralnym klimatycznie do roku 2050;
- wyniki dotychczasowych aukcji OZE oraz bardzo dynamiczny rozwój podsektora prosumentów w związku z uruchomionymi programami wsparcia;
- skutki wprowadzenia zapisów pakietu zimowego, w tym standardu emisyjnego, niekorzystnie wpływającego na możliwość uczestnictwa w Rynku Mocy jednostek węglowych po 1 lipca 2025 roku;
- zaostrzanie norm emisyjności i utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki konwencjonalnej;
- zwiększone ryzyka w zakresie produkcji węgla handlowego;
- spadek stopy wolnej od ryzyka;
- przyjęcie przez Radę Ministrów Polityki energetycznej Polski do 2040 roku wyznaczającej kierunki transformacji sektora energetycznego.

Udziały i akcje oraz pożyczki wewnątrzgrupowe stanowią około 90% wartości sumy bilansowej na dzień bilansowy.

Wartość odzyskiwalną stanowi wartość użytkowa. Sposób kalkulacji został opisany poniżej.

Testy zostały przeprowadzone w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności istotnych spółek na podstawie szczegółowych prognoz do 2030 roku, a także oszacowanej wartości rezydualnej, z wyjątkiem jednostek wytwórczych i wydobywczych, dla których szczegółowe prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania.

Założenia dotyczące okresu funkcjonowania jednostek wytwórczych oraz wydobywczych są zgodne z przyjętymi do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym w szczególności:

- założono funkcjonowanie jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie S.A. do 2035 roku, w tym bloku w Oddziale Jaworzno III do roku 2025; dwóch bloków w Oddziale Jaworzno III do roku 2028; dwóch bloków w Oddziale Jaworzno II do roku 2030; bloku w Oddziale Łagisza do roku 2035. Przyjęto funkcjonowanie jednostki wytwórczej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do 2060 roku;
- prognoza elektrowni wodnych obejmuje okres do 2066 roku, a farm wiatrowych do 2040 roku;
- założono funkcjonowanie jednostek wydobywczych do 2049 roku, w tym ZG Sobieski oraz ZG Janina do roku 2049 oraz ZG Brzeszcze do roku 2040.

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 w zakresie testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku

Kategoria	Opis
Węgiel	Ceny węgla kamiennego dla założeń przyjmowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku nie uległy zmianom w stosunku do poprzednich założeń przyjmowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na przestrzeni całego horyzontu prognostycznego. Ceny węgla kamiennego w najbliższych trzech latach wykazują niewielką tendencję wzrostową, co wynika z obserwowanych trwałych tendencji wzrostowych w zakresie krajowego kosztu wydobycia. W ujęciu długoterminowym (lata 2025-2040) ceny węgla będą natomiast spadać wskutek przyspieszania realizacji polityki dekarbonizacyjnej forsowanej przez Unię Europejską, a mającej na celu doprowadzenie do neutralności klimatycznej Europy w perspektywie roku 2050. Jej przejawem jest sukcesywne zmniejszenie udziału węgla w miksie energetycznym poszczególnych krajów (m.in. Niemiec, Czech, a także Polski), co związane jest ze wzrostem udziału energii ze źródeł OZE w bilansie energetycznym krajów członkowskich Unii Europejskiej. Po roku 2025 cena węgla w Polsce ulegają nieznacznym spadkom, co wynikać będzie ze zmniejszonej generacji energii elektrycznej z wykorzystaniem tego surowca, a także spodziewanego wzrostu wolumenów importu w obliczu wysokich poziomów kosztu wydobycia w kraju. W latach 2021-2024 przyjęto realny wzrost cen węgla energetycznego w stosunku do roku 2021 o 5,4%, natomiast w latach 2025-2040 realny spadek cen węgla energetycznego w stosunku do roku 2024 o 5,8%. W maju br. została zawarta Umowa Społeczna dotycząca transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz wybranych procesów transformacji województwa śląskiego. Umowa została zawarta między stroną rządową, stroną związków zawodowych, gminami górnictwymi i zarządami spółek górniczych, w tym Zarządem TAURON Wydobycie S.A. Umowa określa m. in. system wsparcia dla jednostek produkcyjnych (kopalń) w ramach planu stopniowego wygaszania zdolności produkcyjnych. W projekcji finansowej, przygotowanej na potrzeby testów na utratę wartości, przyjęte zostały założenia spójne z zawartą Umową Społeczną, w tym okres funkcjonowania kopalń Spółki oraz dopłaty do redukcji zdolności produkcyjnych. Dopłaty do redukcji zdolności produkcyjnych zostały uwzględnione w testach na utratę wartości począwszy od 2022 roku do 2049 roku i obliczone w oparciu o różnicę pomiędzy kosztami kwalifikowanymi produkcji węgla a wyliczonymi zgodnie z zasadami systemu wsparcia przychodami ze sprzedaży węgla.
Energia elektryczna	Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2021-2040 została zaktualizowana i dostosowana w pierwszych trzech latach (2021-2023) do bieżących poziomów występujących na rynku. W latach 2024-2040 hurtowa cena energii elektrycznej (w cenach stałych) rośnie o około 4,5%. Na kształt prognozy hurtowych cen energii elektrycznej wpływa obecna oraz przewidywana sytuacja bilansowa w krajowym systemie elektroenergetycznym, prognozy cen paliw oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂. W 2022 roku założono istotny wzrost cen energii o około 23% w stosunku do roku 2021, co wynika m.in. z gwałtownego wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂. Obserwowana zmiana struktury wytwarzania energii elektrycznej i wzrost udziału odnawialnych źródeł energii w miksie energetycznym obniża poziom marż uzyskiwanych przy sprzedaży energii elektrycznej ze źródeł opalanych węglem kamiennym. Efekt spadku wolumenów produkcji oraz marż dla źródeł konwencjonalnych jest częściowo kompensowany poprzez założenie istotnego wpływu mechanizmu <i>Scarcity Pricing</i> na ceny energii elektrycznej. Zgodnie z zobowiązaniami wynikającymi z decyzji Komisji Europejskiej notyfikującej Rynek Mocy w Polsce, mechanizm ten miał zostać wdrożony z dniem 1 stycznia 2021 roku. W wyniku opóźnień w implementacji mechanizmu założono, że rozpoczęcie jego funkcjonowania nastąpi z początkiem 2023 roku. Z uwagi na strukturę bilansu mocy działanie mechanizmu znajdzie swoje odzwierciedlenie w hurtowych cenach energii elektrycznej od 2025 roku. Pełna implementacja mechanizmu <i>Scarcity Pricing</i> w modelu generuje właściwe sygnały cenowe w zależności od bilansu mocy w KSE powodując wzrost cen hurtowych energii elektrycznej. Wzrost cen do 2035 roku wynika ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz planowanych wyłączeń bloków węglowych i atomowych w Niemczech mających bezpośredni wpływ na poziom salda wymiany międzysystemowej. Przyjęto ścieżkę cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz spodziewanego poziomu marży.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategoria	Opis
CO₂	Przyjęto limity emisji CO₂ dla produkcji ciepła zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów, które skorygowano o poziom działalności, tj. produkcji ciepła. Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO₂ w całym horyzoncie prognostycznym. W 2022 roku założono cenę uprawnień do emisji CO₂ wyższą o 65,5% w stosunku do średniej ceny w 2021 roku. W latach 2023-2030 założono wzrost cen do poziomu około 60 EUR/Mg w cenach stałych (około 70 EUR/Mg w cenach bieżących) z uwagi na założenie wzrostu współczynnika redukcji liniowej (LRF) do zaproponowanego przez Komisję Europejską poziomu 4,2% (z obecnych 2,2%). Prognozowana w 2030 roku cena CO₂ w stosunku do średniej ceny w 2020 roku jest wyższa o około 140,8%. W latach 2031-2040 założono dalszy wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do 2030 roku, co wynika z założenia wzrostu tempa dekarbonizacji gospodarki i dążenia do osiągnięcia neutralności klimatycznej Europy w 2050 roku. Prognozowana dla 2040 roku cena CO₂ wynosi około 68 EUR/Mg (około 100 EUR/Mg w cenach bieżących).
Świadectwa pochodzenia energii	Przyjęto ścieżkę cenową dla świadectw pochodzenia oraz obowiązki umorzenia w kolejnych latach na bazie zapisów ustawy o OZE oraz prognozy bilansu systemu.
Rynek Mocy	Uwzględniono przychody za realizację umów mocowych zawieranych przez Grupę w ramach aukcji przeprowadzonych w latach 2018-2020. W zakresie jednostek węglowych, które zgodnie z postanowieniami regulacji unijnych objęte zostały ograniczeniami w korzystaniu ze wsparcia z mechanizmów mocowych od 1 lipca 2025 roku (tzw. EPS 550), przyjęto przychody uzyskiwane w pełnej wysokości wynikające z zawartych umów do 2035 roku w zakresie jednostki należącej do Nowego Jaworzna Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz do 2028 roku w zakresie pozostałych spółek. Jednostki węglowe należące do Grupy korzystają bowiem z tzw. ochrony praw nabytych, dzięki czemu nie podlegają one ograniczeniom emisyjnym do zakończenia realizacji zawartych umów.
OZE	Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o OZE określającej nowe 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.
Gaz ziemny	Ceny gazu ziemnego dla założeń przyjmowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku zostały podniesione w stosunku do poprzednich założeń datowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na przestrzeni całego horyzontu prognostycznego. Wyjątek stanowi 2021 rok z uwagi na wykonanie kontraktu rocznego z dostawą w roku 2021. Główną przyczyną prognozowanych wzrostów cen gazu były zdecydowanie wyższe szacunki dotyczące prognozy popytu na gaz ziemny zaprezentowane przez GAZ-SYSTEM S.A. w horyzoncie do 2040 roku. Lata 2021-2025 to duży wzrost zapotrzebowania na gaz ziemny w Polsce uwarunkowany przyrostem liczby źródeł opalanych gazem ziemnym. Dodatkowym czynnikiem prognozowanego wzrostu cen jest spadek produkcji gazu w Europie z jednoczesnym wzrostem jego zużycia. W Polsce zakładamy oddanie do użytku <i>Baltic Pipe</i>, rozbudowę terminalu LNG w Świnoujściu, interconnectora Polska-Litwa (GIPL) jak również oddanie do użytku najpóźniej w 2028 roku pływającego terminalu LNG w Zatoce Gdańskiej oraz bloków gazowych w Elektrowni Dolna Odra. Po 2024 roku założono spadek wydobycia surowca z Norweskiego Szelfu Kontynentalnego. W latach 2026 – 2030 zakłada się dalszy przyrost liczby źródeł opalanych gazem ziemnym w Polsce, co warunkuje dalszy wzrost popytu. Po roku 2030 zapotrzebowanie na gaz w Europie i Azji rośnie wolniej niż w poprzednim 10-leciu. Udział gazu w globalnej produkcji energii przyrasta wolniej, co widoczne jest również w prognozach zewnętrznych agencji, które nie zakładają w tym okresie istotnego wzrostu realnych cen gazu.
WACC	Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla poszczególnych CGU między 5,7% - 13,98% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 1,39%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6,75%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji. Poziom WACC na dzień 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do poziomu na dzień 31 grudnia 2020 roku wzrósł w segmencie Wydobycie głównie z powodu uwzględnienia dodatkowego ryzyka specyficznego. W pozostałych segmentach uległ obniżeniu przede wszystkim z powodu spadku stopy wolnej od ryzyka.
Przychód regulowany	Założono przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od Wartości Regulacyjnej Aktywów. W latach 2021-2030 założono wzrost dostaw energii elektrycznej o 1,15% r/r.
Wolumen sprzedaży i zdolności produkcyjne	Przyjęto wolumen sprzedaży do klientów Spółki uwzględniający ścieżki PKB, sytuację konkurencyjną na rynku, wzrost kosztów finansowych (koszt kredytu kupieckiego), którym są obciążane spółki sprzedażowe oraz rozwój rynku prosumenckiego na terenie TAURON Dystrybucja. W efekcie uwzględnienia tych czynników, wolumen w pierwszych latach jest niższy, od roku 2024 planuje się stopniowe odzyskiwanie utraconego wolumenu. Uwzględniono okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych oraz utrzymanie zdolności produkcyjnej w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.

W dniu 14 marca 2019 roku spółki Tempus Energy Germany GmbH oraz T Energy Sweden AB złożyły do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) skargę na decyzję pomocową Komisji Europejskiej w sprawie polskiego Rynku Mocy. Skarga ma na celu unieważnienie decyzji o niewnoszeniu zastrzeżeń do polskiego Rynku Mocy. Zarzuty podmiotów składających skargę dotyczą braku wszczęcia przez Komisję Europejską formalnego postępowania wyjaśniającego oraz rzekomo dyskryminacyjnego traktowania w ramach polskiego Rynku Mocy jednostek zarządzania popytem. Spółka ocenia, że w przypadku uchylecia przez TSUE decyzji wydanej w sprawie polskiego rynku mocy, z czym może wiązać się ewentualne zawieszenie otrzymywania przez Grupę płatności z tytułu realizacji obowiązków

mocowych, wydana zostanie przez Komisję Europejską nowa decyzja pomocowa. Przeprowadzone przez Spółkę analizy prawne wykazały, iż ujmowanie przez Grupę przychodów z tytułu realizacji obowiązków mocowych w ewentualnym okresie zawieszenia (tj. pomiędzy wyrokiem unieważniającym decyzję pomocową a wydaniem nowej decyzji pomocowej) spełnia wymogi MSSF 15 Przychody z umów z klientami, gdyż ich otrzymanie jest w ocenie Grupy wysoce prawdopodobne. W ocenie Spółki pełne wynagrodzenie z tytułu wykonywania obowiązku mocowego zostanie wypłacone Spółce po wydaniu finalnej decyzji pomocowej przez Komisję Europejską.

Założenia spójne z testami na utratę wartości akcji i udziałów zostały również wykorzystane w ramach przeprowadzonych analiz w zakresie wyceny pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stałowa Wola S.A., których wyniki wskazały na brak konieczności zmniejszenia wartości bilansowej udzielonych pożyczek.

Wyniki przeprowadzonych testów

Wynik przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku, zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, testów na utratę wartości wskazał na utratę bilansowej wartości udziałów spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Spółka	WACC* przyjęty w testach na dzień		Wartość odzyskiwalna udziałów na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	Kwota ujętego odpisu aktualizującego w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 (niebadane)
	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020		
Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	9,87%	10,07%	4 757 909	(748 217)
Razem				(748 217)

* Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem.

Konieczność dokonania odpisów na udziały w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wynikała w szczególności z poniższych czynników:

- wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ wynikającego z zaostrzającej się polityki klimatycznej Unii Europejskiej silnie ukierunkowanej na przyspieszenie tempa dekarbonizacji oraz dążenie do osiągnięcia neutralności klimatycznej Europy,
- zmiany miksu energetycznego w Polsce w kierunku źródeł nisko i zeroemisyjnych powodującej obniżenie wolumenów produkcji energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w szczególności w elektrowniach węglowych,
- prognozowanego spadku marż rynkowych w perspektywie średnio- i długoterminowej będącego skutkiem wzrostu kosztów zmiennej produkcji w źródłach konwencjonalnych wynikającego głównie ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii i nowych źródeł opalanych gazem ziemnym,
- założonego odkupu udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju oraz wcześniejszego zakończenia nabywania wolumenu energii elektrycznej wytworzonej przez blok 910 MW w Jaworznie po cenach określonych w umowie zakupu przez Spółkę energii elektrycznej wytwarzanej w tym bloku. Tym samym, względem testów na dzień 31 grudnia 2020 roku, od momentu odkupu udziałów zakup energii elektrycznej będzie realizowany po cenach określonych w ścieżkach cenowych opartych na przewidywanych warunkach rynkowych. Powrót do poprzednich założeń w tym zakresie skutkowałby brakiem odpisu na udziały w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Analiza wrażliwości w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany odpisu aktualizującego udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. po ujęciu także wpływu jego odwrócenia na dzień 30 czerwca 2021 roku w efekcie zmian najistotniejszych założeń.

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)

Parametr	Zmiana	Wpływ na odpis aktualizujący (w mln zł)	
		Zwiększenie odpisu netto	Zmniejszenie odpisu netto
Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy	+1%	-	139
	-1%	140	-
Zmiana cen uprawnień do emisji CO ₂ w okresie prognozy	+1%	71	-
	-1%	-	70
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	30	-
	-0,1 p.p.	-	29
Zmiana cen węgla kamiennego w okresie prognozy	+1%	33	-
	-1%	-	33
Brak przychodów z Rynku Mocy	-100%	1 132	-
Brak mechanizmu skarcity pricing*	-	1 678	-

* Zgodnie ze zobowiązaniami związanymi w procesie notyfikacji Rynku Mocy oraz zgodnie z artykułem 16 (e) decyzji Komisji Europejskiej „Pomoc państwa nr SA.46100 (2017/N) – Polska – planowany polski mechanizm zdolności wytwórczych”, do 1 stycznia 2021 roku Polska powinna wdrożyć administracyjny mechanizm wyceny niedoboru mocy, o którym mowa w art. 44 ust. 3 The Electricity Balancing Guideline. PSE S.A. w pierwszym kwartale 2021 roku przedstawiło plan zmiany harmonogramu, który zostanie ujęty w nowym Planie Wdrażania i w którym to termin wdrożenia mechanizmu został przesunięty na 2023 rok. Brak ujęcia mechanizmu skarcity pricing w powyższej analizie oznacza mniejsze przychody ze sprzedaży energii z własnej produkcji w całym analizowanym okresie o 7,4 mld zł w ujęciu nominalnym. Szczegóły dotyczące mechanizmu skarcity pricing zostały opisane w kluczowych założeniach przyjętych w testach na dzień 30 czerwca 2021 roku.

18. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	5 649 498	(105 677)	5 543 821	5 074 636	(71 113)	5 003 523
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	26 732	(2 364)	24 368	27 670	(1 480)	26 190
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	1 240 278	(46 591)	1 193 687	312 756	(34 041)	278 715
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej						
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	74 345	n.d.	74 345	72 523	n.d.	72 523
Razem	6 990 853	(154 632)	6 836 221	5 487 585	(106 634)	5 380 951
Długoterminowe	5 872 231	(151 193)	5 721 038	4 336 528	(102 927)	4 233 601
Krótkoterminowe	1 118 622	(3 439)	1 115 183	1 151 057	(3 707)	1 147 350

18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym

W ramach funkcjonowania finansowania wewnątrzgrupowego Spółka udziela pożyczek spółkom zależnym.

Pożyczki udzielone spółkom zależnym na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku, z podziałem na poszczególne spółki, zaprezentowano w poniższej tabeli.

Spółka	Stan na 30 czerwca 2021 roku (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2020			
	Kwota pożyczki według umowy	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Kwota pożyczki według umowy	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
TAURON Dystrybucja S.A.	3 250 000	3 251 910	(8 828)	3 243 082	3 250 000	3 284 433	(10 781)	3 273 652
TAURON Wytwarzanie S.A.	1 100 000	1 105 190	(87 870)	1 017 320	500 000	504 226	(53 784)	450 442
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	975 000	980 011	(6 323)	973 688	975 000	977 318	(1 054)	976 264
TAURON Wydobycie S.A.	3 110 000	-	-	-	2 868 354	-	-	-
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	160 000	154 732	(644)	154 088	160 000	154 121	(1 340)	152 781
TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	100 000	100 330	(295)	100 035	100 000	100 330	(1 856)	98 474
Pozostałe	57 000	57 325	(1 717)	55 608	53 992	54 208	(2 298)	51 910
Razem	8 752 000	5 649 498	(105 677)	5 543 821	7 907 346	5 074 636	(71 113)	5 003 523
Długoterminowe		5 506 401	(104 851)	5 401 550		3 929 234	(67 516)	3 861 718
Krótkoterminowe		143 097	(826)	142 271		1 145 402	(3 597)	1 141 805

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość nominalna pożyczek o terminie spłaty poniżej jednego roku, które zostały zaklasyfikowane jako długoterminowe ze względu na oczekiwanie Spółki na dzień bilansowy odnośnie terminu spłaty pożyczek powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wyniosła 2 350 000 tysięcy złotych i dotyczyła spółek TAURON Wydobycie S.A. i TAURON Wytwarzanie S.A.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku najistotniejsze transakcje w ramach finansowania wewnątrzgrupowego dotyczyły:

- udzielenia pożyczki spółce zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. o wartości nominalnej 600 000 tysięcy złotych,
- dokonania konsolidacji pożyczek udzielonych TAURON Ciepło Sp. z o.o. przypadających do spłaty w lutym 2021 roku o łącznej wartości nominalnej 905 000 tysięcy złotych i zastąpienia ich pożyczką o ostatecznym terminie spłaty 26 lutego 2030 roku,
- udzielenia spółce zależnej TAURON Wydobywanie S.A. pożyczki o wartości nominalnej 250 000 tysięcy złotych, która została ujęta na moment początkowy jako składnik aktywów finansowych dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Kwota straty kredytowej na datę ujęcia została oszacowana na podstawie zakładanych przez Spółkę scenariuszy spłaty z tytułu udzielonej pożyczki, biorąc pod uwagę wyniki ostatniego przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów. Przeprowadzone analizy ryzyka kredytowego pożyczek udzielonych TAURON Wydobywanie S.A. uwzględniające m.in. oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych spółki wykazały zasadność wyceny wartości bilansowej pożyczek w wartości zerowej. W związku z tym strata z tytułu początkowej wyceny pożyczki w wysokości 250 000 tysięcy złotych obniżyła wartość brutto pożyczki i obciążyła wynik finansowy Spółki.

Po dniu bilansowym Spółka udzieliła pożyczek spółkom zależnym w łącznej kwocie 826 500 tysięcy złotych.

18.2. Pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Kwota pożyczki według umowy	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020			Termin spłaty	Stopa oprocentowania
		Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa		
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej									
Porozumienie konsolidujące dług	609 951	74 345	n.d.	74 345	72 523	n.d.	72 523	30.06.2033	stała
Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu									
Pożyczka VAT	15 000	-	-	-	2 453	(33)	2 420	-	WIBOR 1M+marża
Pożyczki pozostałe	7 290	2 102	(428)	1 674	1 986	(353)	1 633	30.06.2033	stała
	9 500	2 429	(388)	2 041	2 295	(304)	1 991		
	5 175	1 453	(215)	1 238	1 372	(165)	1 207		
	59 175	15 303	(1 150)	14 153	14 404	(598)	13 806		
	35 000	5 445	(183)	5 262	5 160	(27)	5 133		
Razem		101 077	(2 364)	98 713	100 193	(1 480)	98 713		
Długoterminowe		101 077	(2 364)	98 713	97 740	(1 447)	96 293		
Krótkoterminowe		-	-	-	2 453	(33)	2 420		

Na mocy porozumienia konsolidującego dług pożyczkobiorcy z dnia 28 lutego 2018 roku na łączną kwotę 609 951 tysięcy złotych dokonano odnowienia wszystkich dotychczasowych zobowiązań Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wobec Spółki wynikających z udzielonych i niespłaconych do dnia 28 lutego 2018 roku pożyczek. Na dzień bilansowy kwota nominalna pożyczki wynosi 310 851 tysięcy złotych (kapitał w kwocie 299 100 tysięcy złotych został spłacony w dniu 30 kwietnia 2018 roku). Przedmiotowe zadłużenie stanowi zadłużenie podporządkowane, wycenione na dzień bilansowy w wartości godziwej w wysokości 74 345 tysięcy złotych.

W dniu 31 marca 2021 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. dokonała całkowitej spłaty kapitału oraz odsetek z tytułu umowy pożyczki VAT.

18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool

W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową Grupa TAURON stosuje mechanizm usługi cash pool. Cash pooling realizowany jest na podstawie umowy zawartej z Santander Bank Polska S.A. z dnia 8 grudnia 2020 roku o prowadzenie systemu zarządzania środkami pieniężnymi dla grupy rachunków, z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2023 roku. W wyniku realizacji mechanizmu cash pool dokonywane są transfery środków pieniężnych pomiędzy rachunkami uczestników usługi a rachunkiem pool leadera, którego funkcję pełni TAURON Polska Energia S.A.

Stan należności powstałych w wyniku transakcji cash pool na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Należności z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool	1 239 413	(46 591)	1 192 822	312 216	(34 041)	278 175
Należności z tytułu odsetek w ramach usługi cash pool	865	-	865	540	-	540
Razem	1 240 278	(46 591)	1 193 687	312 756	(34 041)	278 715
Długoterminowe	264 753	(43 978)	220 775	309 554	(33 964)	275 590
Krótkoterminowe	975 525	(2 613)	972 912	3 202	(77)	3 125

Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu usługi cash pool zostały szerzej przedstawione w nocie 27.5 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2020			
	Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w pozostałe całkowite dochody	Ogółem	
			Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń								
IRS	(2 766)	48 327	72 109	(26 548)	(6 230)	(83 831)	-	(90 061)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
CCIRS	(1 907)	-	1 166	(3 073)	3 268	-	5 023	(1 755)
Forward/futures towarowy	(72 885)	-	514 490	(587 375)	2 321	-	86 089	(83 768)
Forward walutowy	(9 972)	-	-	(9 972)	67 734	-	67 734	-
Razem			587 765	(626 968)			158 846	(175 584)
Długoterminowe			130 643	(65 856)			36 041	(73 739)
Krótkoterminowe			457 122	(561 112)			122 805	(101 845)

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka posiada następujące instrumenty pochodne:

Instrument	Opis
Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń	
IRS	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.: • odsetek od kredytu o wartości nominalnej 750 000 tysięcy złotych, na okresy rozpoczynające się odpowiednio od lipca 2020 roku, wygasające w grudniu 2024 roku; • odsetek od obligacji o łącznej wartości nominalnej 3 090 000 tysięcy złotych, na okresy rozpoczynające się w grudniu 2019 roku, wygasające kolejno od 2023 do 2029 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według zmiennej stopy procentowej w złotych.
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	
CCIRS	Instrumenty pochodne CCIRS (Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed) polegają na wymianie płatności odsetkowych od łącznej kwoty nominalnej 500 000 tysięcy euro. Termin zapadalności transakcji upływa w lipcu 2027 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w złotych, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w euro. Instrumenty pochodne CCIRS mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji.
Forward/futures towarowy	Instrumenty pochodne (futures, forward) towarowe obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ i innych towarów.
Forward walutowy	Instrumenty pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

Wartość godziwa w odniesieniu do poszczególnych pochodnych instrumentów finansowych ustalana jest w następujący sposób:

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Instrument pochodny	Metodologia ustalania wartości godziwej
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.
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.
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.
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.

Hierarchia wartości godziwej w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa				
Instrumenty pochodne - towarowe	514 490	-	86 089	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	-	-	67 734
Instrumenty pochodne - IRS	-	72 109	-	-
Instrumenty pochodne - CCIRS	-	1 166	-	5 023
Razem	514 490	73 275	86 089	72 757
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - towarowe	587 375	-	83 768	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	9 972	-	-
Instrumenty pochodne - IRS	-	26 548	-	90 061
Instrumenty pochodne - CCIRS	-	3 073	-	1 755
Razem	587 375	39 593	83 768	91 816

20. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Należności z tytułu dywidendy	246 761	-
Depozyty początkowe z tytułu rozliczeń giełdowych	65 026	48 663
Należności z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK	47 096	21 869
Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane	4 639	19 161
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	667	-
Pozostałe	135	151
Razem	364 324	89 844
Długoterminowe	455	2 541
Krótkoterminowe	363 869	87 303

Wartość depozytów początkowych i uzupełniających związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranyymi na zagranicznych rynkach giełdowych.

Spadek wadiów, kaucji, zabezpieczeń przekazanych w stosunku do okresu porównywalnego w łącznej kwocie 14 522 tysiące złotych wynika w głównej mierze ze zmniejszenia wartości zabezpieczeń przekazanych w ramach systemu gwarantowania rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.

21. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Koszty rozliczane w czasie, w tym:	13 841	14 076
<i>Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia</i>	12 661	13 707
Należności z tytułu podatku VAT	15 662	4 316
Zaliczki na dostawy	3 069	3 888
Pozostałe	6 715	7 278
Razem	39 287	29 558
Długoterminowe	12 992	17 267
Krótkoterminowe	26 295	12 291

22. Zapasy

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Wartość brutto		
Prawa do emisji CO ₂	374 569	394 810
Prawa majątkowe pochodzenia energii	415	250
Materiały	81	-
Razem	375 065	395 060
Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania		
Prawa do emisji CO ₂	(7)	(987)
Prawa majątkowe pochodzenia energii	(3)	(42)
Przeszacowanie do wartości godziwej		
Prawa do emisji CO ₂	21 274	-
Razem	21 264	(1 029)
Wartość netto możliwa do uzyskania		
Prawa do emisji CO ₂	190 874	393 823
Prawa majątkowe pochodzenia energii	412	208
Materiały	81	-
Wartość godziwa		
Prawa do emisji CO ₂	204 962	-
Razem	396 329	394 031

Zapasy wyceniane są w wartości netto możliwej do uzyskania, z wyjątkiem zapasu praw do emisji CO₂ nabywanych z przeznaczeniem do sprzedaży i realizacji w krótkim terminie zysku wynikającego ze zmienności cen rynkowych, który na dzień bilansowy wyceniany jest w wartości godziwej.

23. Należności od odbiorców

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Wartość brutto		
Należności od odbiorców	951 703	1 309 852
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 051	1 039
Razem	952 754	1 310 891
Odpis aktualizujący		
Należności od odbiorców	(3 089)	(8 443)
Należności dochodzone na drodze sądowej	(1 051)	(1 039)
Razem	(4 140)	(9 482)
Wartość netto		
Należności od odbiorców	948 614	1 301 409
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	948 614	1 301 409

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku największe saldo należności od odbiorców stanowiły należności od spółki zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wynoszące odpowiednio 521 386 tysięcy złotych i 748 448 tysięcy złotych. Transakcje z jednostkami powiązanymi oraz salda rozrachunków z tymi podmiotami zostały przedstawione w nocie 40.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wpływ COVID-19 na poziom odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności od odbiorców został szerzej opisany w nocie 6.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	307 852	393 129
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	250 005
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym :	307 852	643 134
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	143 108	119 240
<u>zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.</u>	139 481	108 917
Cash pool	(863 603)	(1 383 241)
Różnice kursowe	(886)	(2 837)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(556 637)	(742 944)

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.

Informacje o saldach wynikających z umowy cash pool przedstawiono w notach 18.3 i 27.5 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

25. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spadek aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 53 136 tysięcy złotych wynika z podpisania w dniu 26 marca 2021 roku przez Spółkę ze Skarbem Państwa umowy sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. („Umowa”). Umowa została podpisana przez wszystkie podmioty posiadające udziały w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. Oprócz Spółki są to: PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Enea S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A., (łącznie „Wspólnicy”). Spółka PGE EJ 1 Sp. z o.o. jest odpowiedzialna za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej.

Zgodnie z Umową Spółka sprzedała Skarbowi Państwa 532 523 udziały PGE EJ 1 Sp. z o.o. stanowiące 10% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 10% głosów na zgromadzeniu wspólników PGE EJ 1 Sp. z o.o. Po zamknięciu transakcji Spółka nie posiada udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. Cena sprzedaży za 100% udziałów wyniosła 526 050 tysięcy złotych, z czego na Spółkę przypada 52 605 tysięcy złotych.

Ponadto, w dniu 26 marca 2021 roku Wspólnicy zawarli z PGE EJ 1 Sp. z o.o. aneks do porozumienia z 15 kwietnia 2015 roku w sprawie WorleyParsons, regulujący zasady odpowiedzialności Wspólników za potencjalnie powstałe zobowiązania lub przysługujące świadczenia w wyniku rozstrzygnięcia sporu PGE EJ 1 Sp. z o.o. z WorleyParsons, co zostało opisane szerzej w nocie 37 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W dniu 15 czerwca 2021 roku została zarejestrowana zmiana umowy spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., która m.in. zmieniła firmę spółki (w następstwie zawarcia opisanej powyżej umowy sprzedaży udziałów) na Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.

26. Kapitał własny

26.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
AA	na okaziciela	1 589 438 762	5	7 947 194	gotówka/aport
BB	imienne	163 110 632	5	815 553	aport
Razem		1 752 549 394		8 762 747	

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2020 roku.

26.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku (według najlepszej wiedzy Spółki)

Akcyonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)	Udział w liczbie głosów (%) *
Skarb Państwa	526 848 384	2 634 242	30,06%	30,06%
KGHM Polska Miedź S.A.	182 110 566	910 553	10,39%	10,39%
Nationale - Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	88 742 929	443 715	5,06%	5,06%
Pozostali akcjonariusze	954 847 515	4 774 237	54,49%	54,49%
Razem	1 752 549 394	8 762 747	100%	100%

* Prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej 10% ogółu głosów w Spółce jest ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy 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.

26.3. Kapitał zapasowy

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	2 749 099	4 886 520
Zmniejszenie wartości kapitału podstawowego	-	1 217 354
Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi	-	234 880
Razem kapitał zapasowy	2 749 099	6 338 754

Zmniejszenie wartości kapitału zapasowego w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku wynika z pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2020 w wysokości 3 589 655 tysięcy złotych.

Kapitał zapasowy Spółki nie przekracza wysokości jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki, tj. kwoty 2 920 916 tysięcy złotych, w związku z czym może zostać użyty jedynie na pokrycie straty.

26.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	(78 871)	15 666
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	128 694	(131 478)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu	3 464	(267)
Podatek odroczony	(25 110)	25 032
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 968	-
Bilans zamknięcia	39 145	(91 047)

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

Dla zawartych transakcji zabezpieczających objętych polityką zarządzania ryzykiem finansowym, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę 39 145 tysięcy złotych. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 72 109 tysięcy złotych oraz zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 26 548 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego. Spółka oceniła, iż na dzień bilansowy brak jest przesłanek ujęcia odpisu aktualizującego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających i w konsekwencji dokonała odwrócenia odpisu na powyższe aktywa w kwocie 10 968 tysięcy złotych ujmowanego z kapitałem.

26.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

W związku z faktem, iż kapitał zapasowy Spółki nie przekracza jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółka jest zobowiązana do przekazywania na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku netto za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

W dniu 29 marca 2021 roku Zarząd TAURON Polska Energia S.A. podjął uchwałę w sprawie skierowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o dokonanie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2020 w wysokości 3 589 655 tysięcy złotych z kapitału zapasowego Spółki. W dniu 24 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

26.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

27. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Długoterminowa część zobowiązań z tytułu zadłużenia		
Obligacje niepodporządkowane	4 505 286	4 550 767
Obligacje podporządkowane	1 964 998	1 993 876
Kredyty bankowe	3 679 865	4 782 363
Pożyczka od jednostki zależnej	752 561	768 185
Zobowiązanie z tytułu leasingu	18 330	22 103
Razem	10 921 040	12 117 294
Bieżąca część zobowiązań z tytułu zadłużenia		
Obligacje niepodporządkowane	226 492	200 518
Obligacje podporządkowane	51 821	4 491
Kredyty bankowe	1 070 202	1 169 924
Pożyczka od jednostki zależnej	16 377	2 309
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	1 839 129	1 386 443
Zobowiązanie z tytułu leasingu	8 646	8 654
Razem	3 212 667	2 772 339

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)

27.1. Wyemitowane obligacje

Obligacje według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna obligacji w walucie	Termin wykupu	Stan na dzień bilansowy			Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)			
					Łączna wartość bilansowa	Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	800 000	2021-2028	799 485	408	799 077	99 978	99 938	299 657	299 504
			630 000	2021-2029	630 107	315	629 792	69 995	69 987	209 934	279 876
Obligacje serii A (TPE1025)	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 000 304	2 700	997 604	-	-	997 604	-
Euroobligacje	stałe	EUR	500 000	5.07.2027	2 301 882	53 096	2 248 786	-	-	-	2 248 786
Obligacje niepodporządkowane					4 731 778	56 519	4 675 259	169 973	169 925	1 507 195	2 828 166
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	400 022	512	399 510	-	-	399 510	-
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	EUR	190 000	16.12.2034 ²	859 846	21 307	838 539	-	-	838 539	-
		PLN	400 000	17.12.2030 ²	403 945	16 238	387 707	-	-	387 707	-
		PLN	350 000	19.12.2030 ²	353 006	13 764	339 242	-	-	339 242	-
Obligacje podporządkowane					2 016 819	51 821	1 964 998	-	-	1 964 998	-
Razem wyemitowane obligacje					6 748 597	108 340	6 640 257	169 973	169 925	3 472 193	2 828 166

¹ W przypadku obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny (finansowania hybrydowego, podporządkowanego) wyróżnia się dwa okresy. 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, o czym mowa poniżej. 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. Wiekowanie uwzględnia szacunek spłaty po pierwszym okresie finansowania.

Obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna obligacji w walucie	Termin wykupu	Stan na dzień bilansowy			Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego)			
					Łączna wartość bilansowa	Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	800 000	2021-2028	799 393	448	798 945	99 953	99 917	299 607	299 468
			630 000	2021-2029	630 105	342	629 763	69 990	69 983	209 924	279 866
Obligacje serii A (TPE1025)	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000 000	30.10.2025	1 000 115	2 760	997 355	-	-	997 355	-
Euroobligacje	stałe	EUR	500 000	5.07.2027	2 321 672	27 025	2 294 647	-	-	-	2 294 647
Obligacje niepodporządkowane					4 751 285	30 575	4 720 710	169 943	169 900	1 506 886	2 873 981
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmienne, oparte o WIBOR 6M	PLN	400 000	29.03.2031 ²	400 026	559	399 467	-	-	-	399 467
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe ¹	EUR	190 000	16.12.2034 ²	864 530	1 767	862 763	-	-	862 763	-
		PLN	400 000	17.12.2030 ²	391 458	1 243	390 215	-	-	390 215	-
		PLN	350 000	19.12.2030 ²	342 353	922	341 431	-	-	341 431	-
Obligacje podporządkowane					1 998 367	4 491	1 993 876	-	-	1 594 409	399 467
Razem wyemitowane obligacje					6 749 652	35 066	6 714 586	169 943	169 900	3 101 295	3 273 448

¹ W przypadku obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny (finansowania hybrydowego, podporządkowanego) wyróżnia się dwa okresy. 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, o czym mowa poniżej. 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. Wiekowanie uwzględnia szacunek spłaty po pierwszym okresie finansowania.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę to obligacje kuponowe, niezabezpieczone. Zostały wyemitowane po cenie nominalnej, za wyjątkiem euroobligacji, które zostały wyemitowane po cenie emisyjnej stanowiącej 99,44% wartości nominalnej. Euroobligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (London Stock Exchange), natomiast obligacje TPE1025 są notowane w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Obligacje serii A (TPE1025) o wartości nominalnej 1 000 000 tysięcy złotych zostały wyemitowane w ramach umowy programowej z dnia 6 lutego 2020 roku zawartej przez TAURON Polska Energia S.A. z Santander Bank Polska S.A., na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji do kwoty 2 000 000 tysięcy złotych. Środki z emisji obligacji wspierają realizację transformacji energetycznej Grupy. Warunki emisji obligacji zawierają wskaźniki zrównoważonego rozwoju w postaci wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia mocy w OZE, których poziom realizacji ma wpływ na poziom marży obligacji.

Obligacje hybrydowe podporządkowane

Obligacje objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny („EBI”) mają charakter podporządkowany, co oznacza, że w przypadku upadłości lub likwidacji emitenta, zobowiązania wynikające z obligacji będą miały pierwszeństwo zaspokojenia jedynie przed wierzytelnościami akcjonariuszy Spółki. To z kolei pozytywnie wpływa na stabilność finansową Spółki, ponieważ obligacje są wyłączone z kalkulacji wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA, stanowiącego kowenant w części umów finansowania zawartych przez Spółkę. Ponadto 50% kwoty obligacji podporządkowanych zostało zaliczone przez agencję ratingową jako kapitał w modelu ratingowym, co ma korzystny wpływ na ocenę ratingową Grupy TAURON.

W przypadku obligacji objętych przez EBI wyróżnia się dwa okresy finansowania. W pierwszym okresie (tzw. non-call) nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez EBI na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w umowie subskrypcyjnej). Oprocentowanie w tym okresie jest stałe, natomiast po okresie non-call oprocentowanie jest zmienne oparte o stopę bazową (WIBOR dla obligacji wyemitowanych w PLN oraz EURIBOR dla obligacji wyemitowanych w EUR) powiększoną o ustaloną marżę. W przypadku obligacji wyemitowanych w PLN termin wykupu został określony na 12 lat od daty emisji, tj. na dzień 17 i 19 grudnia 2030 roku, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 7 lat, a kolejny na 5 lat. W przypadku obligacji wyemitowanych w EUR termin wykupu został określony na 18 lat od daty emisji, tj. w dniu 16 grudnia 2034 roku, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano pierwszy okres finansowania na 8 lat, a kolejny na 10 lat.

Podporządkowany charakter mają również obligacje wyemitowane w ramach umowy z dnia 6 września 2017 roku zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego o wartości nominalnej 400 000 tysięcy złotych. W przypadku tych obligacji również wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym 7-letnim okresie (tzw. non-call) nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez BGK na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w dokumentacji). Oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym po 7-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana.

Nowy program emisji obligacji podporządkowanych

W dniu 11 marca 2021 roku TAURON Polska Energia S.A. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego program emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 000 tysięcy złotych.

Program przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji w okresie dwóch lat od momentu podpisania dokumentacji. Okres finansowania wynosi 12 lat od daty emisji. W okresie pierwszych siedmiu lat od emisji, nie jest możliwy wcześniejszy wykup obligacji przez Spółkę oraz nie jest możliwa wcześniejsza sprzedaż obligacji przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz osób trzecich. Oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 6M powiększone o ustaloną marżę, przy czym po 7-letnim okresie finansowania marża jest dodatkowo powiększana. W przypadku emisji obligacje będą obejmowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rynku pierwotnym. Środki z emisji mogą zostać przeznaczone na finansowanie potrzeb bieżących i inwestycyjnych Grupy, w tym na przedsięwzięcia związane z Zielonym Zwrotem TAURONA.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji emisja obligacji nie została przeprowadzona.

Zmiana stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	6 714 586	5 513 468
Wykup	-	(3 100)
Zmiana wyceny	(74 329)	130 405
Bilans zamknięcia	6 640 257	5 640 773

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

Zmiana wyceny obligacji wynika w głównej mierze z wyceny walutowej zobowiązań zaciągniętych w euro.

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)

27.2. Kredyty bankowe

Kredytodawca	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Konsorcjum banków I ¹	Umorzenie obligacji, wydatki inwestycyjne i ogólnokorporacyjne Grupy	zmiennie	14.04.2021 ³	-	601 673
			30.04.2021 ³	-	200 429
			29.06.2021 ³	-	1 099 541
			10.09.2021 ³	100 409	100 366
			25.01.2021	-	300 100
			28.01.2021	-	600 089
			29.01.2021	-	100 007
			14.07.2021	300 849	-
			20.07.2021	300 777	-
			30.07.2021	300 657	-
29.09.2021 ³	849 822	-			
Bank Gospodarstwa Krajowego	Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia	zmiennie	20.12.2033	998 317	998 232
Europejski Bank Inwestycyjny	Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej	stałe	15.12.2021	20 695	20 354
	Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała	stałe	15.12.2021	29 578	29 105
	Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych	stałe	15.06.2024	118 584	137 682
		stałe	15.09.2024	63 258	72 151
		stałe	15.09.2024	79 264	90 440
	Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych	stałe	15.03.2027	176 035	190 532
Intesa Sanpaolo S.P.A.	Wydatki inwestycyjne Grupy, za wyjątkiem finansowania lub refinansowania projektów związanych z aktywami węglowymi	zmiennie	19.12.2024	250 871	250 832
				250 799	250 758
				250 591	250 526
SMBC BANK EU AG	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych	stałe	23.03.2025	498 986	498 860
Konsorcjum banków II ²	Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi	zmiennie	10.09.2021 ³	160 575	160 610
Razem				4 750 067	5 952 287

¹ Konsorcjum banków I tworzą: Bank Handlowy w Warszawie S.A., Santander Bank Polska S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., MUFG Bank (Europe) N.V., MUFG Bank (Europe) N.V. S.A. Oddział w Polsce oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

² Konsorcjum banków II tworzą: Intesa Sanpaolo S.p.A. działający za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.p.A. S.A. Oddział w Polsce oraz China Construction Bank (Europe) S.A. działający za pośrednictwem China Construction Bank (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

³ Transza klasyfikowana jako zobowiązanie długoterminowe.

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej z dnia 19 czerwca 2019 roku zawartej z konsorcjum banków (Konsorcjum banków I) maksymalny okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytu to 12 miesięcy. Finansowanie dostępne w ramach umowy ma jednak charakter odnawialny, a termin jego dostępności to koniec 2022 roku. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego, transze o łącznej wartości nominalnej 950 000 tysięcy złotych prezentowane są na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe. Jako zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku klasyfikowane są transze o łącznej wartości nominalnej 900 000 tysięcy złotych.

Podobnie kredyt konsorcjalny zaciągnięty w ramach umowy z dnia 25 marca 2020 roku (Konsorcjum banków II) ma charakter odnawialny. Spółka może zaciągać finansowanie w ramach dostępnego finansowania z wybranym okresem odsetkowym. Zgodnie z umową spłata następuje na koniec okresu odsetkowego, przy czym Spółka ma możliwość ponownego zaciągnięcia finansowania. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego wykorzystane ciągnięcie w kwocie 160 000 tysięcy złotych klasyfikowane jest na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe.

Zmiana stanu kredytów bez odsetek zwiększających wartość bilansową

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Bilans otwarcia	5 940 446	6 996 963
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	(8 109)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym):	(1 201 471)	(844 183)
Spłata	(5 355 659)	(7 095 259)
Zaciągnięcie*	4 149 501	6 243 926
Zmiana wyceny	4 687	7 150
Bilans zamknięcia	4 738 975	6 144 671
Odsetki zwiększające wartość bilansową	11 092	24 699
Razem kredyty bankowe	4 750 067	6 169 370

* Uwzględnione zostały koszty zaciągnięcia kredytu.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów bankowych (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca	Opis	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	
		Ciągnięcie	Spłata
Konsorcjum banków I	Ciągnięcie nowych transz i spłata transz zgodnie z terminem umownym	4 150 000	(5 300 000)
Europejski Bank Inwestycyjny	Spłata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(55 659)
Razem, w tym :		4 150 000	(5 355 659)
Przepływy pieniężne		600 000	(1 805 659)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		3 550 000	(3 550 000)

Po dniu bilansowym w ramach umowy z dnia 19 czerwca 2019 roku (Konsorcjum banków I) Spółka zaciągnęła transze o łącznej wartości nominalnej 900 000 tysięcy złotych i spłaciła transze zgodnie z terminem spłaty w łącznej wysokości 1 300 000 tysięcy złotych.

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach kredytu w rachunku bieżącym w EUR i limitu intraday. Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązania z tytułu kredytów w rachunku bieżącym.

Po dniu bilansowym Spółka zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym w PLN do kwoty 250 000 tysięcy złotych.

27.3. 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 graniczna dopuszczalna wartość wynosi 3,5.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA wyniósł 2,06 w związku z czym kowenant nie został przekroczony.

27.4. Pożyczki od jednostki zależnej

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość bilansowa zobowiązania wobec jednostki zależnej Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. z tytułu otrzymanej pożyczki wynosiła 768 938 tysięcy złotych (170 089 tysięcy euro), w tym naliczone na dzień bilansowy odsetki 16 377 tysięcy złotych (3 623 tysiące euro). Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość bilansowa pożyczki wynosiła 770 494 tysiące złotych (166 961 tysięcy euro), w tym naliczone na dzień bilansowy odsetki 2 309 tysięcy złotych (500 tysięcy euro).

Zobowiązanie Spółki dotyczy pożyczki długoterminowej otrzymanej na podstawie umowy zawartej w grudniu 2014 roku pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a spółką zależną Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana

jest stałą stopą procentową, a płatność odsetek dokonywana jest w okresach rocznych – w grudniu każdego roku – do momentu całkowitej spłaty pożyczki. Pożyczka zostanie w całości spłacona w dniu 29 listopada 2029 roku.

27.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała krótkoterminowe zobowiązania z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool, wynoszące odpowiednio 1 839 129 tysięcy złotych i 1 386 443 tysiące złotych.

Należności powstałe w wyniku transakcji cash pool zostały zaprezentowane w nocie 18.3 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Nadwyżka środków pozyskanych przez Spółkę w ramach umowy cash pool jest lokowana na rachunkach bankowych.

27.6. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 26 976 tysięcy złotych. Zobowiązanie dotyczy prawa wieczystego użytkowania gruntu, najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych, miejsc parkingowych oraz samochodów.

Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

Termin spłaty przypadający w okresie (od dnia bilansowego)	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
do 1 roku	9 374	9 502
od 1 do 5 lat	17 095	21 318
od 5 do 10 lat	455	411
od 10 do 20 lat	910	822
powyżej 20 lat	4 433	4 088
Wartość niezdyskontowana opłat leasingowych	32 267	36 141
Dyskonto	(5 291)	(5 384)
Wartość bieżąca opłat leasingowych	26 976	30 757

28. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	366 076	73 221
Zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK	191 147	91 106
Wadła, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	68 946	25 331
Wycena gwarancji finansowych	16 734	28 184
Prowizje dotyczące zadłużenia	5 167	4 999
Wynagrodzenia oraz inne zobowiązania wobec pracowników	3 532	7 387
Pozostałe	19 755	16 961
Razem	671 357	247 189
Długoterminowe	10 242	14 090
Krótkoterminowe	661 115	233 099

Wartość depozytów uzupełniających związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranymi na zagranicznych rynkach giełdowych. Zmiana wartości depozytów w stosunku do okresu porównywalnego wynika w głównej mierze ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy. Depozyty uzupełniające stanowiły środki otrzymane przez Spółkę z tytułu bieżących rozliczeń giełdowych, w związku ze zmianą wyceny zawartych kontraktów terminowych typu futures otwartych na dzień bilansowy.

29. Zobowiązania wobec dostawców

Na dzień 30 czerwca 2021 roku największe saldo zobowiązań wobec dostawców stanowiły zobowiązania wobec spółek zależnych Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., TAURON Wytwarzanie S.A. oraz spółki Skarbu Państwa - Polskiej Grupy Górniczej S.A. i wynosiły odpowiednio 202 299 tysięcy złotych, 102 990 tysięcy złotych i 50 827 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku największe saldo zobowiązań wobec dostawców stanowiły zobowiązania wobec spółek zależnych Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Wydobywanie S.A. i wynosiły odpowiednio 162 665 tysięcy złotych, 143 459 tysięcy złotych i 94 459 tysięcy złotych.

30. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego oraz Podatkowa Grupa Kapitałowa

Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2021–2023 została zarejestrowana w dniu 14 grudnia 2020 roku. Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2021 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Wytwarzanie S.A., Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o., TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TEC1 Sp. z o.o., TEC3 Sp. z o.o. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała:

- należność za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku w kwocie 103 530 tysięcy złotych stanowiącą nadwyżkę zapłaconych zaliczek w kwocie 313 464 tysiące złotych nad obciążeniem podatkowym PGK w kwocie 209 934 tysiące złotych;
- należność za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku w kwocie 56 220 tysięcy złotych stanowiącą nadwyżkę zapłaconych zaliczek w kwocie 336 283 tysiące złotych nad obciążeniem podatkowym PGK w kwocie 280 063 tysięcy złotych.

Po dniu bilansowym, w dniu 5 lipca 2021 roku, Spółka otrzymała zwrot nadpłaty podatku dochodowego za rok 2020 w kwocie 103 512 tysięcy złotych.

Równocześnie, z uwagi na rozliczenia Spółki jako Spółki Reprezentującej ze spółkami zależnymi należącymi do Podatkowej Grupy Kapitałowej, Spółka posiadała zobowiązanie wobec tych spółek zależnych z tytułu nadpłaty podatku w wysokości 191 147 tysięcy złotych, ujęte jako pozostałe zobowiązania finansowe, oraz należności od spółek zależnych tworzących Podatkową Grupę Kapitałową z tytułu rozliczenia podatku w wysokości 47 096 tysięcy złotych, ujęte w pozostałych aktywach finansowych.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z ostatecznych decyzji organów kontroli podatkowej, muszą zostać zapłacone wraz z odsetkami. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości.

31. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Zaliczki otrzymane na dostawy	394 033	355 403
Podatek VAT	34 842	7 655
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 324	5 341
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 491	1 856
Podatek od nieruchomości	227	-
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	177	-
Pozostałe	50	46
Razem	434 144	370 301
Długoterminowe	74 620	23 830
Krótkoterminowe	359 524	346 471

W ramach zaliczek otrzymanych na dostawy Spółka prezentuje zaliczki otrzymane od spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. na dostawy uprawnień do emisji CO₂ wynikających z zawartych porozumień transakcyjnych.

32. Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

Zmianę stanu rezerw na umowy rodzące obciążenia w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku prezentuje tabela poniżej.

	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia		
	Wieloletnia umowa zakupu energii elektrycznej	Porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	Razem
Bilans otwarcia	1 109 897	-	1 109 897
Odwroćenie dyskonta	522	701	1 223
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	64 583	207 778	272 361
Wykorzystanie	(165 390)	-	(165 390)
Bilans zamknięcia	1 009 612	208 479	1 218 091
Długoterminowe	527 692	144 115	671 807
Krótkoterminowe	481 920	64 364	546 284

Rezerwa na wieloletnią umowę zakupu energii elektrycznej od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Wartość rezerwy na umowę rodzącą obciążenia na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 1 009 612 tysięcy złotych. Rezerwa została utworzona na skutki wieloletniej umowy zakupu przez Spółkę od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. całego wolumenu energii elektrycznej wytwarzanej w bloku 910 MW w Jaworznie (dalej: „Umowa”). Umowa zawarta w 2018 roku stanowi element dokumentacji transakcyjnej związanej z inwestycją Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. w spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. (na moment podpisania realizującą projekt budowy bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie). Spółka oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. zawarły z organem podatkowym uprzednie porozumienie cenowe (tzw. APA) dotyczące przyjętych w Umowie zasad wyznaczania cen energii elektrycznej wytwarzanej przez blok 910 MW i będącej przedmiotem sprzedaży na rzecz Spółki, które zostało zatwierdzone w 2018 roku decyzją Szefa Krajowej Administracji Skarbowej. W dniu 13 listopada 2020 roku blok 910 MW został oddany do eksploatacji. Na dzień 31 grudnia 2020 roku powyższa rezerwa wynosiła 1 109 897 tysięcy złotych. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka oszacowała rezerwę w okresie do końca 2026 roku, w kontekście dokonanej na dzień bilansowy analizy zapisów umownych i oceny, zgodnie z którą Spółka posiada kontrolę nad możliwością renegotjacji Umowy i jej wypowiedzenia. Po dniu bilansowym spółka rozpoczęła działania zmierzające do odkupu udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju, co zostało szerzej opisane w nocie 42 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Utworzona zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* rezerwa została wyliczona przy założeniu zakupu przez Spółkę od spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wolumenu energii elektrycznej wytworzonej przez blok 910 MW po cenach oszacowanych w zgodzie z zapisami Umowy do końca 2026 roku. Kalkulacja rezerwy oparta została na różnicy cen pomiędzy szacowaną ceną zakupu energii elektrycznej od Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w formule koszt plus umożliwiającej spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. osiągnięcie wyznaczonej rentowności aktywów a szacowaną możliwą do osiągnięcia ceną sprzedaży energii elektrycznej do spółek zależnych TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Średnioroczny wolumen zakupu energii elektrycznej od Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w całym okresie prognozy oszacowany został na poziomie około 7 TWh.

Cena sprzedaży została oszacowana w oparciu o następujące szczegółowe założenia:

- kalkulacja ceny dla lat 2021-2023 została oparta o ceny prognozowane dla roku 2021 i planowane dla lat 2022-2023,
- wolumen dla trzech powyższych lat jest wyprofilowany godzinowo i wyceniany m. in. w oparciu o cenę BASE i PEAK, rynek SPOT, ryzyko profilu, ryzyko niezbilansowania, koszty handlowe, spread implikowany i inne założenia portfelowe zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki,
- cena pozycji otwartej dla roku 2021 została wyliczona w oparciu o średnioterminowe ścieżki cen energii,
- cena dla otwartej pozycji roku 2022 i 2023 została wyliczona w oparciu o sektorowe ścieżki cen energii,
- cena dla lat 2024-2026 uwzględnia wyprofilowanie ale jest w całości traktowana jako pozycja otwarta.

Cena zakupu została oszacowana w oparciu o szacowane koszty wytworzenia energii elektrycznej przez blok 910MW odpowiednio skorygowaną w celu osiągnięcia wyznaczonej w Umowie rentowności aktywów spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Założenia będące bazą do ustalenia kosztu wytworzenia energii elektrycznej w zakresie cen uprawnień do emisji CO₂, cen węgla i rynku mocy są zgodne z tymi, które zostały przyjęte do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku, o czym szerzej w nocie 17.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Rezerwa na porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂

W marcu 2021 roku Spółka dokonała restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO₂ spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu spółki powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 rok ponad faktyczne zapotrzebowanie (kontrakty z terminem dostawy w marcu 2021 roku). Spółka podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024. Nowe zakontraktowane transakcje z datą realizacji w latach 2022-2024 dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, co oznacza wyższe koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂ celem odsprzedaży do spółki zależnej. Wartość nowych kontraktów na zakup uprawnień do emisji CO₂ zawartych w związku z rolowaniem kontraktów z datą realizacji w marcu 2021 roku przewyższa oczekiwane przychody Spółki z tytułu sprzedaży uprawnień do spółki zależnej. Na dzień bilansowy Spółka ujęła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, ponieważ na podstawie zawartych ze spółką zależną porozumień transakcyjnych nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku dostawy uprawnień do emisji CO₂ przeważają nad korzyściami, które zostaną uzyskane na mocy tych porozumień.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku rezerwa wynosiła 208 479 tysięcy złotych.

33. Pozostałe rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku stan pozostałych rezerw w wysokości 4 111 tysięcy złotych dotyczy rezerwy na roszczenia regresowe spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. wobec Spółki, w zakresie postępowania podmiotu zewnętrznego (byłego akcjonariusza mniejszościowego TAURON Ciepło S.A.) przeciwko TAURON Ciepło Sp. z o.o. w sprawie o ustalenie ceny odkupu akcji.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku stan pozostałych rezerw w wysokości 4 909 tysięcy złotych, obejmował również rezerwę na ryzyko podatkowe w związku z postępowaniem kontrolnym wszczętym w roku 2016 przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie podatku od towarów i usług. W zakresie przedmiotowego postępowania w dniu 15 stycznia 2021 roku Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał decyzję kończącą to postępowanie, a w dniu 3 lutego 2021 roku Spółka dokonała wpłaty kwoty zobowiązania objętego decyzją wraz odsetkami w wysokości 798 tysięcy złotych. Spółka wniosła odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach. W dniu 25 czerwca 2021 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach zawiadomił o przekazaniu rozpatrzenia odwołania od decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie, zgodnie z właściwością, do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie (od 1 stycznia 2021 roku Spółka znajduje się we właściwości Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie). Po dniu bilansowym, w dniu 3 sierpnia 2021 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wydał postanowienie o wyznaczeniu nowego terminu zakończenia postępowania odwoławczego, tj. do dnia 4 października 2021 roku.

W zakresie postępowania kontrolnego dotyczącego podatku od towarów i usług wszczętego w roku 2014, decyzja kończąca to postępowanie została wydana przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie w dniu 17 września 2020 roku. Spółka uregulowała zobowiązanie wynikające z decyzji w wysokości 54 734 tysiące złotych w październiku 2020 roku, jednocześnie składając odwołanie od tej decyzji. Odwołanie wraz z aktami sprawy zostało przekazane do organu drugiej instancji, tj. Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach. W dniu 9 kwietnia 2021 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wydał postanowienie o wyznaczeniu nowego terminu zakończenia postępowania odwoławczego, tj. do dnia 15 października 2021 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

34. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych

34.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zmiana stanu kapitału obrotowego

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Zmiana stanu należności	350 303	786 794
Zmiana stanu zapasów	(2 298)	(23 893)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów	178 092	(287 332)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	(11 314)	1 525
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych	545	3 258
Zmiana stanu rezerw	107 895	(799)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	623 223	479 553

34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Udzielenie pożyczek

Udzielenie pożyczek w kwocie 811 199 tysięcy złotych obejmowało:

- udzielenie pożyczki spółce zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 600 000 tysięcy złotych;
- udzielenie pożyczki spółce zależnej TAURON Wydobywanie S.A. w kwocie 250 000 tysięcy złotych;
- udzielenie pożyczki spółce zależnej WIND T1 Sp. z o.o. w kwocie 6 000 tysięcy złotych;
- zmianę stanu pożyczek udzielonych spółkom zależnym w ramach umowy cash pool o długoterminowym charakterze zaangażowania w kwocie (44 801) tysięcy złotych.

Nabycie udziałów i akcji

Wydatki na nabycie udziałów i akcji w kwocie 15 774 tysiące złotych związane są z przekazaniem przez Spółkę środków na podwyższenie kapitału spółki EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 4 800 tysięcy złotych, spółki EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 174 tysiące oraz wniesieniem dopłat do kapitałów spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w kwocie 10 800 tysięcy.

Sprzedaż udziałów

Wpływy ze sprzedaży udziałów w kwocie 52 605 tysięcy złotych dotyczą transakcji sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. (obecnie: Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.), co zostało opisane szerzej w notce 25 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Odsetki otrzymane

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	133 084	51 864
Razem	133 084	51 864

34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata kredytów

Wydatki z tytułu spłaty kredytów dotyczyły spłacenia przez Spółkę w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku:

- transz kredytów wobec Konsorcjum banków I w kwocie 1 750 000 tysięcy złotych;
- rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 55 659 tysięcy złotych.

Odsetki zapłacone

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(52 702)	(98 092)
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(35 343)	(35 108)
Pozostałe odsetki	(162)	(130)
Razem	(88 207)	(133 330)

Zaciągnięte kredyty

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku dotyczyły uruchomienia transz kredytu na podstawie umowy zawartej z Konsorcjum banków I w kwocie 600 000 tysięcy złotych.

INNE INFORMACJE

35. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	8 004 753	8 004 753	6 632 136	6 632 136
Należności od odbiorców	948 614	948 614	1 301 409	1 301 409
Pożyczki udzielone Cash Pool	1 193 687	1 193 687	278 715	278 715
Inne pożyczki udzielone	5 568 189	5 568 189	5 029 713	5 029 713
Inne należności finansowe	294 263	294 263	22 299	22 299
2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 006 385	1 006 385	1 027 536	1 027 536
Instrumenty pochodne	515 656	515 656	158 846	158 846
Udziały i akcje długoterminowe	38 471	38 471	32 352	32 352
Udziały zaklasyfikowane jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	53 136	53 136
Pożyczki udzielone	74 345	74 345	72 523	72 523
Inne należności finansowe	70 061	70 061	67 545	67 545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	307 852	307 852	643 134	643 134
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	72 109	72 109	-	-
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	20 076 393		20 824 610	
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	19 660 541		20 408 758	
Udziały i akcje w jednostkach współzależnych	415 852		415 852	
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	29 159 640		28 484 282	
Aktywa trwałe	25 967 000		25 129 145	
Udziały i akcje	20 114 864		20 856 962	
Pożyczki udzielone	5 721 038		4 233 601	
Instrumenty pochodne	130 643		36 041	
Pozostałe aktywa finansowe	455		2 541	
Aktywa obrotowe	3 192 640		3 355 137	
Należności od odbiorców	948 614		1 301 409	
Pożyczki udzielone	1 115 183		1 147 350	
Instrumenty pochodne	457 122		122 805	
Pozostałe aktywa finansowe	363 869		87 303	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	307 852		643 134	
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		53 136	

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	15 322 052	15 613 295	15 870 161	16 312 262
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych, w tym:	7 358 134	7 447 378	8 109 224	8 244 276
Zobowiązanie z tytułu pożyczki Cash Pool	1 839 129	1 839 129	1 386 443	1 386 443
Kredyty bankowe	4 750 067	4 762 002	5 952 287	5 984 104
Pożyczki od jednostki zależnej	768 938	846 247	770 494	873 729
Wyemitowane obligacje	6 748 597	6 950 596	6 749 652	7 056 701
Zobowiązania wobec dostawców	543 964	543 964	764 096	764 096
Pozostałe zobowiązania finansowe	671 037	671 037	246 661	246 661
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	320	320	528	528
2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	600 420	600 420	85 523	85 523
Instrumenty pochodne	600 420	600 420	85 523	85 523
3 Instrumenty pochodne zabezpieczające	26 548	26 548	90 061	90 061
4 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe	26 976		30 757	
Zobowiązania z tytułu leasingu	26 976		30 757	
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	15 975 996		16 076 502	
Zobowiązania długoterminowe	10 997 138		12 205 123	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	10 921 040		12 117 294	
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 242		14 090	
Instrumenty pochodne	65 856		73 739	
Zobowiązania krótkoterminowe	4 978 858		3 871 379	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	3 212 667		2 772 339	
Zobowiązania wobec dostawców	543 964		764 096	
Instrumenty pochodne	561 112		101 845	
Pozostałe zobowiązania finansowe	661 115		233 099	

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

Klasy aktywów/zobowiązań finansowych	Poziom wyceny wartości godziwej	Metodologia ustalania wartości godziwej
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		
Instrumenty pochodne, w tym:		
IRS i CCIRS	2	Pochodne instrumenty finansowe zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 19 niniejszego sprawozdania finansowego.
Kontrakty walutowe forward	2	
Kontrakty towarowe (forward, futures)	1	
Udziały i akcje długoterminowe	3	W odniesieniu do udziałów kapitałowych w innych jednostkach Spółka dokonuje szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów metodą skorygowanych aktywów netto z uwzględnieniem czynników takich jak dyskonto z tytułu braku kontroli lub z tytułu ograniczonej płynności. W uzasadnionych przypadkach Spółka przyjmuje koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej.
Pożyczki udzielone	3	Wycena wartości godziwej pożyczki dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana		
Kredyty i pożyczki oraz wyemitowane obligacje	2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia o stałej stopie procentowej zostały wycenione w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danych obligacji, pożyczki czy kredytu, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku (poza wyłączonymi z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*) nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka klasyfikuje jako aktywo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy pożyczkę udzieloną Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na podstawie porozumienia z dnia 28 lutego 2018 roku, która została szerzej opisana w nocie 18.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

36. Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym

36.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W Grupie TAURON funkcjonuje *Polityka zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie TAURON*, która określa strategię zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Polityka równocześnie wprowadza zasady rachunkowości zabezpieczeń, które określają zasady i rodzaje rachunkowości zabezpieczeń oraz ujęcie księgowe instrumentów zabezpieczających i pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym oraz zasady rachunkowości zabezpieczeń odnoszą się do ryzyka przepływów pieniężnych.

Rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem finansowym i objęte rachunkowością zabezpieczeń. Spółka zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej z tytułu zadłużenia, o czym szerzej w nocie 19 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

36.2. Zarządzanie kapitałem i finansami

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

37. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z zabezpieczeń i gwarancji udzielonych spółkom powiązanym i przedstawiały się następująco:

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Spółka, na rzecz której udzielono zobowiązania warunkowego	Beneficjent	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2020	
			Data obowiązywania	Waluta	PLN	Waluta	PLN	
gwarancja korporacyjna	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy private placement	3.12.2029	EUR	168 000	759 494	168 000	775 286
	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Przedsiębiorcy oraz odbiorcy, którzy zawarli z ECSW S.A. umowy na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną udzielonej przez Prezesa URE	15.02.2022			6 750		-
zobowiązanie wobec MUFG Bank, Ltd. wynikające z wystawionej przez bank gwarancji na rzecz spółki współzależnej	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	11.04.2022			517 500		517 500
zastawy rejestrowe i zastaw finansowy na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	TAMEH Czech s.r.o. TAMEH POLSKA Sp. z o.o.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	31.12.2028 ¹			415 852		415 852
weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	TAURON Wytwarzanie S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	15.12.2022			40 000		40 000
	TAURON Ciepło Sp. z o.o.					30 000		30 000
umowa poręczenia ²	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	30.04.2022			30 000		20 000
	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	-			-		9 959
			24.04.2022	USD	1 329	5 053	1 329	4 993
	TAURON Wytwarzanie S.A.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	bezterminowo			5 000		5 000
	Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	Doradcy Funduszy	28.09.2025			2 500		2 500
	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie	31.12.2023			293		293
zobowiązanie wobec banku CaixaBank S.A. wynikające z wystawionych przez bank gwarancji na rzecz spółek zależnych	różne spółki zależne	różne podmioty	30.06.2021-28.07.2029			50 722		32 808

¹ Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzytelności lub do momentu zwolnienia przez zastawnika. Zastaw finansowy obowiązuje przez okres zabezpieczenia lub do momentu zwolnienia przez zastawnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2028 roku.

² Poręczenie udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. w wysokości 9 959 tysięcy złotych wygasło w dniu 30 stycznia 2021 roku.

Po dniu bilansowym weszły w życie gwarancje bankowe wystawione przez CaixaBank S.A. na zabezpieczenie zobowiązań i transakcji spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 3 620 tysięcy złotych, z terminami ważności od dnia 31 października 2021 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku.

Najistotniejsze pozycje zobowiązań warunkowych dotyczą:

- Gwarancja korporacyjna na kwotę 168 000 tysięcy euro

Gwarancja korporacyjna udzielona została w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji (tzw. NSV) Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro (759 494 tysiące złotych), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy private placement, którzy nabyli wyemitowane obligacje.

- Zobowiązanie wobec MUFG Bank, Ltd.

Na zlecenie Spółki, MUFG Bank, Ltd. wystawił gwarancję bankową, będącą zabezpieczeniem wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku, pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A.

W dniu 2 lutego 2021 roku zawarta została umowa o limit gwarancyjny, na mocy której wystawiono aneks do gwarancji bankowej do wysokości 517 500 tysięcy złotych z okresem obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2022 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności MUFG Bank, Ltd. wobec Spółki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 621 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 31 października 2022 roku.

W związku z wystawioną gwarancją Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 16 734 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku 28 184 tysiące złotych).

- Zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach

Na mocy umowy z dnia 15 maja 2015 roku, aneksowanej w dniu 15 września 2016 roku, TAURON Polska Energia S.A. ustanowiła na 3 293 403 udziałach w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., stanowiących 50% udziałów w kapitale zakładowym, zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, tj. zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3 950 000 tysięcy koron czeskich oraz zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 1 370 000 tysięcy złotych. Spółka zobowiązała się również, że po nabyciu lub objęciu nowych udziałów, ustanowi zastaw finansowy i zastawy rejestrowe na nowych udziałach. Ponadto, dokonano cesji praw do dywidendy i innych płatności.

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i zastawu finansowego została zawarta w celu zabezpieczenia transakcji obejmującej umowę kredytów terminowych i obrotowych, która została zawarta pomiędzy TAMEH Czech s.r.o. oraz TAMEH POLSKA Sp. z o.o. jako pierwotnymi kredytobiorcami, TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jako spółką dominującą i gwarantem oraz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG jako agentem oraz agentem zabezpieczenia. Zastawy rejestrowe obowiązują przez okres zabezpieczenia, tzn. do całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzytelności lub do momentu zwolnienia przez zastawnika. Zastaw finansowy obowiązuje przez okres zabezpieczenia lub do momentu zwolnienia przez zastawnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2028 roku.

Wartość bilansowa udziałów w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 415 852 tysiące złotych.

- Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi

Spółka wystawiła dwa weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi o łącznej wartości 70 000 tysięcy złotych celem zabezpieczenia umów pożyczek otrzymanych przez spółki zależne od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Zabezpieczenie w postaci weksli obowiązuje do czasu spłaty przez spółki zależne wszelkich zobowiązań względem pożyczkodawcy, tj. do dnia 15 grudnia 2022 roku. Na dzień bilansowy kwota pozostała do spłaty z tytułu pożyczek, których zabezpieczeniem są przedmiotowe weksle, wynosi 6 000 tysięcy złotych.

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

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 115 566 tysięcy złotych (w tym Amon Sp. z o.o. – 69 488 tysięcy złotych, Talia Sp. z o.o. – 46 078 tysięcy złotych); spółki grupy Wind Invest – 322 313 tysięcy złotych.

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 wiązały 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. Wyroki są nieprawomocne. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelacje od wyroków.

Powyższe częściowe i wstępne wyroki, nie zmieniają oceny Grupy, zgodnie z którą szanse przegrania sprawy nie są wyższe od szansy jej wygrania.

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. Mając na uwadze konieczność realizowania postanowienia o zabezpieczeniu, o którym mowa powyżej Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, której wartość na dzień bilansowy wynosi 6 153 tysiące złotych.

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 oraz zabezpieczenie roszczeń niepieniężnych, jak i roszczeń odszkodowawczych nie są wyższe od szans wygrania przedmiotowych spraw, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane (za wyjątkiem rezerwy na umowy rodzące obciążenia związanej z postępowaniem z powództwa spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o., o czym mowa powyżej).

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 131 333 tysiące złotych, spółki grupy Wind Invest – 272 450 tysięcy złotych.

Ponadto, spółki powodowe wskazują w swych pozwach na następujące wartości szacowanych szkód, które mogą powstać w przyszłości: spółki grupy Polenergia – 265 227 tysięcy złotych, spółki grupy Wind Invest – 1 119 363 tysiące złotych.

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

Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko spółce zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

W 2018 roku do spółki zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wpłynęły zawiadomienia w sprawach z wniosków dwóch spółek z grupy Polenergia przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o zawezwanie do próby ugodowej co do łącznej kwoty 78 855 tysięcy złotych, tytułem odszkodowania za rzekomą szkodę wyrządzoną spółkom z grupy Polenergia, w skutek bezpodstawnego zerwania długoterminowej umowy zawartej pomiędzy tymi spółkami a Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Spółki wskazały we wnioskach, że Spółka, Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oraz likwidatorzy spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wyrządzili i nadal wyrządzają szkodę spółkom z grupy Polenergia, a TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. z tej szkody świadomie skorzystała i - według spółek z grupy Polenergia - ponosi za nią odpowiedzialność. TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. uznała żądania spółek z grupy Polenergia jako bezzasadne, w związku z czym nie doszło do zawarcia ugód. Na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji prawnej w ocenie Zarządu TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. brak jest podstaw do utworzenia rezerwy z tytułu powyższej sprawy. Sprawa nie jest objęta postępowaniem sądowym.

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

W dniu 13 marca 2015 roku konsorcjum w składzie WorleyParsons Nuclear Services JSC, WorleyParsons International Inc, WorleyParsons Group Inc (dalej: „konsorcjum WorleyParsons”), będące wykonawcą badań w ramach procesu inwestycyjnego związanego z budową elektrowni jądrowej przez PGE EJ 1 Sp. z o.o. (dalej: „umowa”), zgłosiło w związku z umową - w wezwaniu do zapłaty względem PGE EJ 1 Sp. z o.o. - roszczenia na łączną kwotę 92 315 tysięcy złotych. W następstwie tego, w dniu 15 kwietnia 2015 roku Spółka (jako wspólnik posiadający wówczas 10% udziałów w kapitale zakładowym PGE EJ 1 Sp. z o.o.) zawarła porozumienie z PGE EJ 1 Sp. z o.o. oraz pozostałymi jej ówczesnymi udziałowcami (tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz ENEA S.A.), które regulowało wzajemne relacje stron tego porozumienia związane z tymi roszczeniami, w tym zasady zapewnienia ewentualnych dodatkowych środków dla PGE EJ 1 Sp. z o.o. przez jej udziałowców.

W listopadzie 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył PGE EJ 1 Sp. z o.o. pozew konsorcjum WorleyParsons na kwotę około 59 mln złotych, rozszerzony następnie w 2017 i 2019 roku do kwoty około 128 mln złotych.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka oraz pozostałe podmioty posiadające udiały w PGE EJ 1 Sp. z o.o. podpisały ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w nocy 25 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Ponadto, Spółka oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. i ENEA S.A. zawarły z PGE EJ 1 Sp. z o.o. aneks do porozumienia z dnia 15 kwietnia 2015 roku w sprawie WorleyParsons, regulujący kwestie potencjalnych zobowiązań i świadczeń stron wynikających z rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons po sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. Zgodnie z podpisanym aneksem wspólnicy proporcjonalnie do uprzednio posiadanych ilości udziałów w PGE EJ 1 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 złotych w przypadku roszczeń kierowanych przez konsorcjum WorleyParsons w stosunku do PGE EJ 1 Sp. z o.o. oraz 71 mln złotych w odniesieniu do roszczeń podniesionych przez PGE EJ 1 Sp. z o.o. w stosunku do konsorcjum WorleyParsons.

PGE EJ 1 Sp. z o.o. nie uznało zgłoszonych w stosunku do niej roszczeń, a ewentualne ich zasądzenie przez sąd uważa za mało prawdopodobne. Spółka nie tworzy rezerwy w związku z powyższymi zdarzeniami.

W dniu 15 czerwca 2021 roku została zarejestrowana zmiana umowy spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., która m.in. zmieniła firmę spółki (w następstwie zawarcia opisanej powyżej umowy sprzedaży udziałów) na Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.

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. Aktualnie proces toczy się przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie.

Pozwem z dnia 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 182 060 tysięcy złotych 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. Wyrok nie jest prawomocny. 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.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń, jak również biorąc pod uwagę powyższy wyrok, Spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

Sprawa z powództwa ENEA S.A.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. („ENEA”) przeciwko TAURON Polska Energia S.A., zawisła od 2016 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach, a obecnie przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach, dotyczy zapłaty kwoty 17 086 tysięcy złotych 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 8 414 tysięcy złotych, 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.

Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%. Rezerwy w ciężar kosztów utworzyły spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., w kwocie 6 016 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz w kwocie 4 276 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.

Ujęcie zaangażowania Funduszy w spółkę zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W umowie inwestycyjnej podpisanej przez Spółkę z Funduszami Inwestycji Zamkniętych („Fundusze”) zarządzanymi przez Polski Fundusz Rozwoju przewidziano szereg sytuacji, których wystąpienie stanowi istotne naruszenie umowy ze strony Spółki. Powyższe sytuacje, z których część pozostaje poza bezpośrednią kontrolą Spółki, obejmują m.in. wystąpienie zdarzeń o charakterze prawnym, zdarzeń odnoszących się do sytuacji finansowej i majątkowej Grupy TAURON, podejmowanych przez Grupę decyzji o charakterze inwestycyjnym i operacyjnym w zakresie finansowania i budowy bloku 910 MW, jak również zdarzeń dotyczących eksploatacji bloku. Ewentualne istotne naruszenie umowy ze strony

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

spółkę Grupy może prowadzić do potencjalnego uruchomienia procedury, której efektem może być zażądanie (uruchomienie opcji) przez Fundusze Inwestycji Zamkniętych odkupu udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., w kwocie zainwestowanej przez Fundusze w udziały, powiększonej o uzgodniony zwrot oraz premię za istotne naruszenie i pomniejszonej o dokonane dystrybucje środków przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. do Funduszy.

Na dzień bilansowy Spółka nie identyfikuje po swojej stronie ryzyka istotnego naruszenia umowy pozostającego poza bezpośrednią kontrolą Spółki i stoi na stanowisku, iż nie ma realnych możliwości, w tym w przyszłości wystąpienia takich naruszeń.

Na dzień bilansowy Fundusze posiadają udziały spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w kwocie 880 000 tysięcy złotych.

Po dniu bilansowym, w dniu 25 sierpnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań, w tym o zainicjowaniu negocjacji, zmierzających do odkupu od Funduszy posiadanych przez nie łącznie 176 000 udziałów reprezentujących 14,12% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w notce 42 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

38. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Najistotniejsze rodzaje zabezpieczeń stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki na dzień 30 czerwca 2021 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia		Data obowiązywania	Umowa/transakcja
	Waluta	PLN		
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji		7 284 000	31.12.2025	Umowa kredytu bankowego z Konsorcjum banków I z dnia 19 czerwca 2019 roku
		2 550 000	20.12.2032	Program Emisji Obligacji Długoterminowych w BGK z dnia 31 lipca 2013 roku
		1 500 000	31.12.2036	Umowa kredytu bankowego w BGK z dnia 19 grudnia 2018 roku
		900 000	31.12.2027	Umowy kredytu bankowego z Intesa Sanpaolo S.p.A. z dnia 19 grudnia 2019 roku
		675 000	31.12.2038	Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 11 marca 2021 roku
		621 000	31.10.2021	Umowa o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. z dnia 28 stycznia 2020 roku ¹
		621 000	31.10.2022	Umowa o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd. z dnia 2 lutego 2021 roku ¹
		600 000	30.06.2034	Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 6 września 2017 roku
		600 000	31.12.2028	Umowa kredytu bankowego z SMBC Bank EU AG z dnia 16 marca 2020 roku
		600 000	31.12.2030	Umowa kredytu bankowego z Konsorcjum banków II z dnia 25 marca 2020 roku
		300 000	14.03.2024	Umowa ramowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe z dnia 13 marca 2020 roku
		300 000	24.04.2024	Umowa zawarta z Santander Bank Polska S.A. na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 16 marca 2020 roku
		384 000	31.12.2027	Umowa zawarta z Santander Bank Polska S.A. o kredyt śróddzienny w rachunku pomocniczym Intra Day z dnia 8 grudnia 2020 roku
		240 000	31.12.2023	Program Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku ²
		180 000	25.05.2024	Umowa zawarta z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. z dnia 25 maja 2020 roku
	EUR	24 000	108 499	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 30 grudnia 2015 roku ²
		50 000	226 040	
		67 500	305 154	
		96 000	27.05.2024	Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku
		24 000	27.05.2029	
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych		250 000	13.03.2023	Umowa ramowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe z dnia 13 marca 2020 roku
	EUR	45 000	203 436	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 30 grudnia 2015 roku
		80 000	26.05.2023	Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku
		20 000	26.05.2028	
Gwarancje bankowe		40 000	28.07.2021	Gwarancje bankowe wystawione przez Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, BGK oraz Santander Bank Polska S.A. na rzecz Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. jako zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Gieldzie Energii S.A.
		10 000	30.06.2021	
		10 000	16.08.2021	
		5 000	30.06.2021	Gwarancje bankowe wystawione przez CaixaBank S.A. na rzecz PSE S.A. jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej oraz na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy przesyłowej
		6 500	31.12.2021	
Weksle in blanco na zabezpieczenie własnych zobowiązań		4 443	-	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z zawartych umów o dofinansowanie

¹ Zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 28 stycznia 2020 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy gwarancji bankowej na rzecz BGK, której termin ważności upłynął w dniu 11 kwietnia 2021 roku, zaś zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 2 lutego 2021 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy aneksu powyższej gwarancji bankowej, który wydłużył terminem jej obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2022 roku.

² Zabezpieczenie dotyczy umowy, dla której na dzień bilansowy zobowiązania wygasły, zostały spłacone lub zastąpione innymi (w przypadku umowy kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 30 grudnia 2015 roku dotyczy oświadczeń o poddaniu się egzekucji w kwocie 24 000 tysiące i 50 000 tysięcy euro).

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- z dniem 1 lipca 2021 roku, na mocy podpisanego aneksu, zwiększono kwotę gwarancji bankowej wystawionej przez Santander Bank Polska S.A. na rzecz IRGiT do kwoty 20 000 tysięcy złotych i wydłużono okres jej obowiązywania do dnia 31 lipca 2021 roku. Z dniem 31 lipca 2021 roku gwarancja wygasła;
- w ramach umowy zawartej z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w dniach 19 lipca i 20 sierpnia 2021 roku wystawiono dwie gwarancje bankowe na rzecz IRGiT, stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki, w kwocie po 40 000 tysięcy złotych każda, odpowiednio z terminami obowiązywania od dnia 29 lipca 2021 roku do dnia 27 sierpnia 2021 roku oraz od dnia 28 sierpnia 2021 roku do dnia 26 września 2021 roku;
- w dniu 31 sierpnia 2021 roku Spółka podpisała oświadczenie o poddaniu się egzekucji wynikające z umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej po dniu bilansowym, do kwoty 300 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 30 sierpnia 2024 roku.

Zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

- Przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełdy Towarowych S.A. („IRGiT”)

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z transakcji zawieranych przez Spółkę na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w roku 2019 i 2020 zawarte zostały umowy przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz IRGiT.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przewłaszczone na rzecz IRGiT uprawnienia do emisji CO₂ w łącznej ilości 3 021 799 ton, w tym uprawnienia stanowiące własność Spółki w łącznej ilości 2 205 000 ton oraz stanowiące własność spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. w łącznej ilości 816 799 ton.

W związku z potrzebami umorzeniowymi Grupy, w dniu 16 lutego 2021 roku wszystkie uprawnienia będące własnością spółki zależnej zostały zwrócone na rachunek TAURON Wytwarzanie S.A., zaś w dniu 17 marca 2021 roku do Spółki zwrócona została część uprawnień w ilości 1 660 000 ton.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku przedmiot zabezpieczenia stanowiły uprawnienia do emisji CO₂ będące własnością Spółki w ilości 545 000 ton. Po dniu bilansowym, w dniu 9 lipca 2021 roku wszystkie uprawnienia zostały zwrócone na rachunek Spółki.

- Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających w Grupie TAURON

Na mocy Umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy energetycznej 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.

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

40. Informacja o podmiotach powiązanych

40.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa

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

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

Przychody i koszty

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Przychody od spółek zależnych	8 438 925	5 461 491
Przychody z działalności operacyjnej	6 440 807	5 289 897
Przychody z tytułu dywidendy	1 705 661	-
Pozostałe przychody finansowe	292 457	171 594
Przychody od spółek współzależnych	122 829	70 047
Przychody od spółek Skarbu Państwa	227 232	115 344
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami zależnymi	(3 009 473)	(1 126 481)
Koszty działalności operacyjnej	(2 995 191)	(1 109 064)
Koszty finansowe	(14 282)	(17 417)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami współzależnymi	(202 399)	(2 832)
Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa	(421 613)	(244 203)

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Pożyczki udzielone spółkom zależnym oraz należności od spółek zależnych	11 530 726	9 752 655
Należności od odbiorców	869 655	1 283 880
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	1 240 274	312 756
Inne pożyczki udzielone	9 124 554	8 130 671
Należności z tytułu dywidendy	246 761	-
Należności z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	46 357	21 371
Inne należności finansowe	72	89
Inne należności niefinansowe	3 053	3 888
Pożyczki udzielone spółkom współzależnym oraz należności od spółek współzależnych	528 937	495 496
Należności od spółek Skarbu Państwa	38 907	18 893
Zobowiązania wobec spółek zależnych	3 640 617	3 152 699
Zobowiązania wobec dostawców	400 198	545 363
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami	1 817 802	1 365 579
Inne pożyczki otrzymane	768 938	770 494
Zobowiązania z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	191 147	91 106
Inne zobowiązania finansowe	68 242	24 025
Inne zobowiązania niefinansowe	394 290	356 132
Zobowiązania wobec spółek współzależnych	49 761	40 991
Zobowiązania wobec spółek Skarbu Państwa	75 711	85 389

Wykazane w tabeli przychody od spółek zależnych zawierają przychody ze sprzedaży węgla do TAURON Wytwarzanie S.A., TAURON Ciepło Sp. z o.o. i Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów są prezentowane po pomniejszeniu o koszty nabycia, w wartości nadwyżki stanowiącej wynagrodzenie z tytułu pośrednictwa, o czym mowa w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku przychody od spółek Skarbu Państwa wynikają z transakcji realizowanych przez Spółkę ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.

W zakresie kosztów poniesionych w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku największymi kontrahentami TAURON Polska Energia S.A. były Polska Grupa Górnicza S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. oraz Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. Koszty w transakcjach z tymi kontrahentami stanowiły 99% ogółu kosztów poniesionych w transakcjach zakupu ze spółkami Skarbu Państwa.

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

Transakcje ze Skarbem Państwa

W dniu 22 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Aktywów Państwowych a Spółką, na podstawie której Spółka jest uprawniona do otrzymania zwrotu kosztów poniesionych w związku z realizacją działań zleconych jej decyzją Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 października 2020 roku w zakresie przeciwdziałania COVID-19, polegających na zorganizowaniu i utworzeniu w Krynicy - Źdroju szpitala tymczasowego oraz utrzymaniu funkcjonowania tego szpitala. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka posiadała należności od Skarbu Państwa z tytułu budowy, wyposażenia i utrzymania szpitala w kwocie 641 tysięcy złotych. Mając na uwadze, iż część przychodów wynikających z powyższej umowy w kwocie 5 002 tysiące złotych ujęta została w ramach szacowanych przychodów roku 2020, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka ujęła przychody z tytułu powyższej umowy w wysokości 2 649 tysięcy złotych.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka podpisała ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 Sp. z o.o. (obecnie: Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o.), co zostało opisane szerzej w notce 25 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

40.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej Spółki wypłaconych lub należnych do wypłaty w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Zarząd Jednostki	2 418	1 328
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	2 173	1 165
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	169	111
Inne	76	52
Rada Nadzorcza Jednostki	289	408
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	289	408
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	8 420	9 938
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	7 839	8 639
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	75	765
Inne	506	534
Razem	11 127	11 674

Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 30 czerwca 2021 roku. Ponadto, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka 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.

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

41. Pozostałe istotne informacje

Wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w sprawie roszczeń Abener Energia S.A. wobec Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz postępowania pomiędzy Abener Energia S.A. a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku wydany został wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie („Wyrok”) w sprawie z powództwa Abener Energia S.A. („Abener”) przeciwko spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. („ECSW”) będącej wspólnym przedsięwzięciem Grupy TAURON.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym dotyczyło roszczenia o zapłatę, o ustalenie stosunku prawnego oraz o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli w związku z kontraktem pomiędzy Abener (generalny wykonawca) i ECSW (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli, od którego odstąpiono. Na mocy Wyroku ECSW została zobowiązana do zapłaty na rzecz Abener kwoty 333 793 tysiące złotych wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz kosztami postępowania arbitrażowego. W dniu 22 września 2020 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie oddalił skargę ECSW o uchylenie Wyroku, a w dniu 20 listopada 2020 roku wydał postanowienie, którym wstrzymał wykonanie Wyroku do czasu ukończenia postępowania kasacyjnego lub upływu terminu do złożenia skargi kasacyjnej.

W konsekwencji w dniu 21 grudnia 2020 roku ECSW wniosła skargę kasacyjną. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku nie zaszły istotne zdarzenia prawne w zakresie powyższego postępowania. Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. rozpoznała w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym rezerwę na skutki powyższego Wyroku.

W dniu 20 grudnia 2019 roku ECSW otrzymała kolejny pozew wniesiony przez Abener do Sądu Arbitrażowego. Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez ECSW na rzecz Abener łącznej kwoty 156 447 tysięcy złotych oraz 537 tysięcy euro wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie tytułem odszkodowania wynikającego z zażądania i uzyskania przez ECSW kosztem Abener wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu lub ewentualnie zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez ECSW kosztem Abener w związku z uzyskaniem wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu. Gwarancja została udzielona ECSW przez Abener zgodnie z kontraktem zawartym pomiędzy stronami na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli. Odpowiedź na pozew została złożona przez ECSW w dniu 20 marca 2020 roku. Ocena żądań pozwu i jego uzasadnienia wskazuje na ich bezzasadność. Postępowanie arbitrażowe jest w toku.

W dniu 19 października 2020 roku ECSW złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przeciwko Abener o zapłatę przez Abener na rzecz ECSW kwoty 198 664 tysiące złotych oraz 461 tysięcy euro wraz z odsetkami, tytułem odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad, usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług wykonanych przez Abener w trakcie realizacji ww. kontraktu. Postępowanie jest w toku.

Kontrakt na budowę bloku gazowo-parowego zawarty pomiędzy ECSW a Abener nie zawiera regulacji zobowiązujących Spółkę do zapłaty w jakiegokolwiek formie za ECSW wynagrodzenia na rzecz Abener. W dniu 30 września 2020 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola została oddana do eksploatacji.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki i Grupy TAURON

Okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku był okresem utrzymującego się stanu pandemii COVID-19, w którym obserwowano początkowo wzrost zachorowań powodujący rekordowe poziomy odnotowanych przypadków zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (III fala) i stopniowy spadek w okresie drugiego kwartału. W związku z powyższym w kraju obowiązywały ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii. Sytuacja ta utrzymywała zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce i na świecie. W efekcie pandemia znacząco ograniczała aktywność gospodarczą, wpływając szczególnie na pracę firm z branż m.in. turystycznej, handlowej czy transportowej. W konsekwencji, w średniej i długiej perspektywie należy oczekiwać, iż pandemia COVID-19 będzie nadal wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na wzroście gospodarczym w Polsce w 2021 roku jak i latach kolejnych. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę TAURON zostały przedstawione poniżej. Mając na uwadze, iż Spółka stanowi jednostkę dominującą Grupy, która koordynuje wybrane aspekty działalności spółek zależnych, zaprezentowane poniżej obszary wpływu pandemii na Grupę są istotne z punktu widzenia Spółki, jako mogące pośrednio wpływać na jej sytuację finansową.

- Pomimo wprowadzanych ograniczeń w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku nie obserwowano spadków wolumenów sprzedaży w Segmentach Dystrybucja i Sprzedaż. W porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku odnotowano wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną o 8,7% przy czym utrzymywane restrykcje zmieniły strukturę zużycia w podziale na poszczególne grupy taryfowe powodując przyrost zużycia dla gospodarstw domowych (grupy Taryfowe G) o 8,2%. W tej grupie decydujący wpływ na poziom zużycia odgrywała praca oraz edukacja zdalna. Również w przypadku małych firm oraz instytucji (grupy Taryfowe C1) dla których odnotowywany po pierwszym kwartale 2021 roku spadek zużycia na poziomie 3,1% w odniesieniu do pierwszego kwartału 2020 roku, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku notuje się wzrost o 6,4% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Dla tej grupy spadek zapotrzebowania w pierwszym kwartale 2021 roku wynikał bezpośrednio z działań rządu polegających na stosowaniu obostrzeń dotyczących lokale usługowe, czy obiekty rekreacyjne. W miarę luzowania powyższych obostrzeń następował wzrost zapotrzebowania.
- Zaburzenia w aktywności gospodarczej w Polsce powodowały trudności finansowe u klientów i kontrahentów Grupy TAURON. Sytuację łagodziły działania regulacyjne w zakresie wprowadzenia kolejnych tarcz antykrzysowych, które ukierunkowane były na utrzymanie płynności oraz ochronę miejsc pracy u polskich przedsiębiorców. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku zmiany poziomu należności przeterminowanych kształtowały się na zasadniczo stałym poziomie. W celu ograniczenia potencjalnych strat kredytowych konsekwentnie stosowane są rozszerzone kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz monitoring należności i działania windykacyjne. Pandemia COVID-19 wpłynęła na konieczność utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych instrumentów finansowych oraz zmiany wyceny do wartości godziwej udzielonych pożyczek. Wpłynęło to na zwiększenie kosztów operacyjnych Spółki o kwotę 2 177 tysięcy złotych oraz kosztów finansowych o kwotę 7 060 tysięcy złotych, co zostało opisane szerzej w notce 6 niniejszego

śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

- W zakresie otoczenia rynkowego w okresie pierwszego półrocza 2021 roku nie obserwowano zwiększonej zmienności cen instrumentów towarowych, której przyczyną byłaby sytuacja epidemiczna.
- W odniesieniu do instrumentów finansowych obserwowano utrzymywanie się osłabienia złotówki oraz niski poziom stóp procentowych. Zmiana kursów walutowych wpływa na ponoszone koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂, a także wycenę zadłużenia Spółki denominowanego w walutach obcych. Z kolei zmiany wysokości stóp procentowych wpływać mogą na koszty wynikające z zawartych umów finansowania opartych o zmienną stopę procentową, a także przychód regulowany w Obszarze Dystrybucji.
- Utrzymujący się stan pandemii COVID-19 powodował pewne utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy TAURON. W przypadku budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie konsorcjum pełniące rolę Generalnego Wykonawcy bloku zidentyfikowało wpływ pandemii na realizację kontraktu, o czym zamawiający, tj. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. została poinformowana w stosownej nocie przekazanej przez Generalnego Wykonawcę. W treści powyższej noty wskazano, iż pandemia COVID-19 skutkowałą zarówno brakiem dostępności kluczowych dla realizowanych prac członków personelu E003B7 Sp. z o.o., jak i kluczowych podwykonawców, wskazując część z prac strojeniowych i optymalizacyjnych, która w ocenie Generalnego Wykonawcy nie mogła zostać zrealizowana z uwagi na ograniczenia wywołane pandemią. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Zamawiający przystąpił na wniosek Generalnego Wykonawcy do mediacji okoliczności spornych pomiędzy Stronami, w tym również okoliczności mających wpływ na realizację projektu, a wynikających z utrzymującego się stanu pandemii COVID-19. W przypadku innych prowadzonych projektów odnotowano utrudnienia związane z ich realizacją do czego przyczyniła się absencja znaczącej części zatrudnionych osób spowodowana w szczególności kwarantanną lub izolacją domową będącą wynikiem zakażenia COVID-19. W efekcie pojawiły się opóźnienia w harmonogramie, a w niektórych przypadkach procedowane są obecnie aneksy przesuwające osiągnięcie kamieni milowych. Ponadto, występowały problemy z dostępem do administracji publicznej co miało wpływ na wydłużenie czasu trwania postępowań administracyjnych. W celu zminimalizowania konsekwencji zaistniałych zakłóceń w projektach wszyscy wykonawcy realizujący inwestycje ściśle i na bieżąco współpracują ze spółkami Grupy TAURON odpowiedzialnymi za inwestycje, które monitorują sytuację w projektach i reagują adekwatnie do sytuacji wykorzystując dostępne narzędzia.
- Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w dalszym ciągu wpływała na działalność operacyjną poszczególnych obszarów biznesowych Grupy TAURON poprzez zwiększoną absencję pracowników oraz wzrost kosztów funkcjonowania wynikających z konieczności spełnienia warunków epidemiologicznych. W tym zakresie Grupa TAURON nieustannie podejmuje szereg działań zapobiegawczych w zakresie organizacyjnym i materialnym mających na celu ochronę pracowników poszczególnych spółek Grupy TAURON oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. Koordynacją prac związanych z zapewnieniem bezpieczeństwa związanego z zagrożeniem wynikającym z możliwości zachorowania na COVID-19 kierują powołane dedykowane Zespoły kryzysowe na poziomie Spółki, jak również poszczególnych spółek Grupy TAURON.

Grupa TAURON mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, kontynuowała aktywne działania mające na celu minimalizację wpływu bieżącej i spodziewanej sytuacji gospodarczej, jak również zabezpieczenie się przed zdarzeniami o charakterze ekstremalnym. Należy podkreślić, iż sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest zmienna, a przyszłe skutki oraz skala pandemii na chwilę obecną są trudne do precyzyjnego oszacowania. Istotny będzie czas trwania pandemii, jej nasilenie i zasięg, dostępność, szybkość i powszechność szczepień, a także wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie. Zarząd Spółki, mając świadomość zagrożeń wynikających z pandemii, na bieżąco monitoruje wpływ oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii COVID-19 na Grupę TAURON.

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Podpisanie porozumienia dotyczącego współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych

Po dniu bilansowym, w dniu 23 lipca 2021 roku Spółka, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., ENEA S.A., Energa S.A. (łącznie „Spółki energetyczne”) oraz Skarb Państwa zawarły porozumienie dotyczące współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego („Porozumienie”). Zawarcie Porozumienia ma związek z opublikowanym przez Ministerstwo Aktywów Państwowych dokumentem „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”. W dokumencie powyższym przedstawiona została koncepcja wydzielenia z grup kapitałowych poszczególnych Spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych przewidująca m.in. integrację powyższych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. - spółki zależnej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., która będzie

docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. Mając na uwadze powyższe oraz dostrzegając potrzebę koordynacji współpracy w planowanym procesie wydzielania aktywów węglowych, strony w ramach Porozumienia zadeklarowały wzajemną wymianę niezbędnych informacji, co pozwoli na sprawną i efektywną realizację procesu mającego na celu utworzenie Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

Podpisanie listu intencyjnego w sprawie Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.

Po dniu bilansowym, w dniu 2 sierpnia 2021 roku, Spółka, spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”) oraz PGNiG TERMIKA S.A. podpisały list intencyjny dotyczący potencjalnej transakcji zbycia przez TAURON Wytwarzanie S.A. na rzecz Grupy PGNiG zaangażowania kapitałowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. oraz wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez TAURON Polska Energia S.A. Podpisanie listu intencyjnego nie pociąga za sobą zobowiązań stron do zawarcia powyższej potencjalnej transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu potencjalnej transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych. Ewentualna sprzedaż akcji Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. wpisuje się w kierunki strategiczne ogłoszone przez TAURON Polska Energia S.A. w dniu 27 maja 2019 roku.

Postój bloku o mocy 910 MW w Jaworznie

Po dniu bilansowym, w dniu 2 sierpnia 2021 roku, TAURON Polska Energia S.A. otrzymała od spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. pismo, w którym wskazano, iż spółka E003B7 Sp. z o.o. (spółka zależna RAFAKO S.A.) przekazała do Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. harmonogram prac, które będą prowadzone na bloku 910 MW w Jaworznie („Blok”). Harmonogram wynika z konieczności przeprowadzenia prac na niektórych elementach Bloku, które zostały zidentyfikowane w ramach inspekcji wewnętrznych urządzeń podczas postoju Bloku. Na podstawie otrzymanego harmonogramu spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wstępnie oszacowała, iż wskazany przez spółkę E003B7 sp. z o.o. termin ponownej synchronizacji Bloku z siecią, tj. 25 lutego 2022 r., jest możliwy do zrealizowania.

W dniu 8 września spółka RAFAKO S.A., będąca jednym z podmiotów wchodzących w skład konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A., które realizuje prace wykonawcze związane z Blokiem przekazała Spółce oświadczenie, że warunkiem zapewnienia sprawnej kontynuacji prac na Bloku jest kapitałowe zaangażowanie przez Spółkę w RAFAKO S.A. W tym samym dniu spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. otrzymała od RAFAKO S.A. wezwanie do niezwłocznego wyjaśnienia przyczyn zdarzeń pożarowych, które miały miejsce na Bloku odpowiednio 7 stycznia 2021 roku i 11 czerwca 2021 roku. RAFAKO S.A. oświadczyła, że zamierza wstrzymać wszelkie prowadzone i planowane prace na Bloku do czasu uzyskania od Nowe Jaworzno Grupa TAURON S.A. informacji o braku zagrożenia dla życia i zdrowia personelu, jak również wezwała do wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałych zdarzeń pożarowych do 15 września 2021 roku, pod rygorem odstąpienia od umowy zawartej 17 kwietnia 2014 r. na budowę Bloku.

W opinii Spółki wszelkie działania podejmowane przez spółkę Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w ramach realizacji inwestycji i eksploatacji Bloku, w tym związane ze zdarzeniami pożarowymi, o których mowa powyżej, były i są zgodne z najwyższymi standardami oraz przepisami prawa, w tym regulacjami z zakresu ochrony przeciwpożarowej, a także z dokumentacją eksploatacyjną opracowaną przez RAFAKO S.A. w ramach umowy na budowę Bloku. Ponadto spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. powołała wspólnie z RAFAKO S.A. komisję awaryjną, w celu wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałego zdarzenia pożarowego 11 czerwca 2021 r., która na dzień dzisiejszy nie zakończyła prac i nie sformułowała końcowych wniosków w przedmiotowej sprawie. Spółka nie podejmowała żadnych decyzji ani działań zmierzających do nabycia pakietu akcji RAFAKO S.A., w tym nie prowadziła z RAFAKO S.A. negocjacji w tej sprawie. Jednocześnie Spółka podejmuje aktywne działania mające na celu przywrócenie pracy Bloku w najkrótszym możliwym terminie.

Biorąc powyższe pod uwagę opisane powyżej zdarzenia, Spółka nie jest w stanie określić sposobu realizacji przez Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. umowy na budowę Bloku. W konsekwencji opisany powyżej harmonogram prac prowadzonych na Bloku, który zakładał termin ponownej synchronizacji Bloku z siecią w dniu 25 lutego 2022 roku może okazać się nieaktualny.

Rozpoczęcie działań zmierzających do odkupu udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju

Po dniu bilansowym, w dniu 25 sierpnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań, w tym o zainicjowaniu negocjacji, zmierzających do odkupu od Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych oraz PFR Inwestycje Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, których częścią portfela inwestycyjnego zarządza Polski Fundusz Rozwoju S.A. łącznie 176 000 udziałów reprezentujących 14,12% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Zamiar Spółki dotyczący odkupienia udziałów w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. jest

powiązany w szczególności z przygotowaniem się przez Grupę TAURON do implementacji planowanych zmian strukturalnych w sektorze elektroenergetycznym w Polsce, które zostały zaprezentowane przez Ministerstwo Aktywów Państwowych. Koncepcja ta zakłada wydzielenie z grup kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych oraz integrację tych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. Zawarcie potencjalnej transakcji odkupu uzależnione jest od pozytywnego wyniku negocjacji.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 63 strony.

Katowice, dnia 14 września 2021 roku

Artur Michałowski – p.o. Prezesa Zarządu,
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

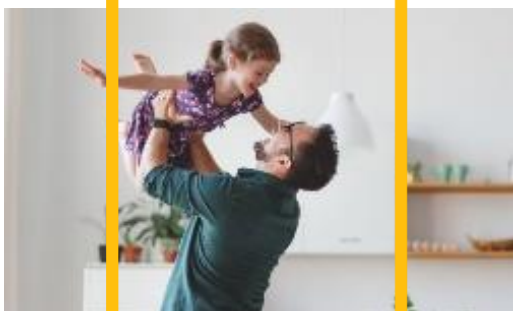
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Oliwia Tokarczyk
Dyrektor Wykonawczy
ds. Rachunkowości i Podatków

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności Grupy Kapitałowej
TAURON Polska Energia S.A.
za I półrocze 2021 r.

SPIS TREŚCI

1.	TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON	3
1.1.	Podstawowe informacje o TAURON Polska Energia S.A. i Grupie Kapitałowej TAURON	3
1.2.	Segmenty działalności	4
1.3.	Zarząd i Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.	6
1.4.	Organizacja Grupy Kapitałowej TAURON i jej zmiany oraz jednostki podlegające konsolidacji	11
1.5.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami	13
1.6.	Główne inwestycje krajowe i zagraniczne oraz lokaty kapitałowe	13
1.7.	Realizacja inwestycji strategicznych	14
2.	DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON	20
2.1.	Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON	20
2.2.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON	22
2.3.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	37
2.4.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r. oraz po dniu bilansowym	39
2.5.	Zatrudnienie w TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupie Kapitałowej TAURON	41
3.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ TAURON	45
3.1.	Cel i zasady zarządzania ryzykiem	45
3.2.	Strategia zarządzania ryzykiem	45
3.3.	Zarządzanie głównymi ryzykami	51
3.4.	Opis najistotniejszych kategorii ryzyk	56
3.5.	Klasyfikacja ryzyka w poszczególnych Segmentach działalności	63
4.	ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON	67
4.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i TAURON Polska Energia S.A.	67
4.2.	Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON	68
4.3.	Struktura sprzedaży według Segmentów działalności	69
4.4.	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po I półroczu 2021 r.	71
4.5.	Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	87
4.6.	Zasady sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON	88
5.	AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	89
5.1.	Struktura akcjonariatu TAURON Polska Energia S.A.	89
5.2.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TAURON Polska Energia S.A.	89
5.3.	Stan posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.	90
6.	POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA	91
6.1.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	91
6.2.	Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	94
6.3.	Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje	95
6.4.	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r.	95
6.5.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON	96
	Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW	98
	Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW	102

1. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON

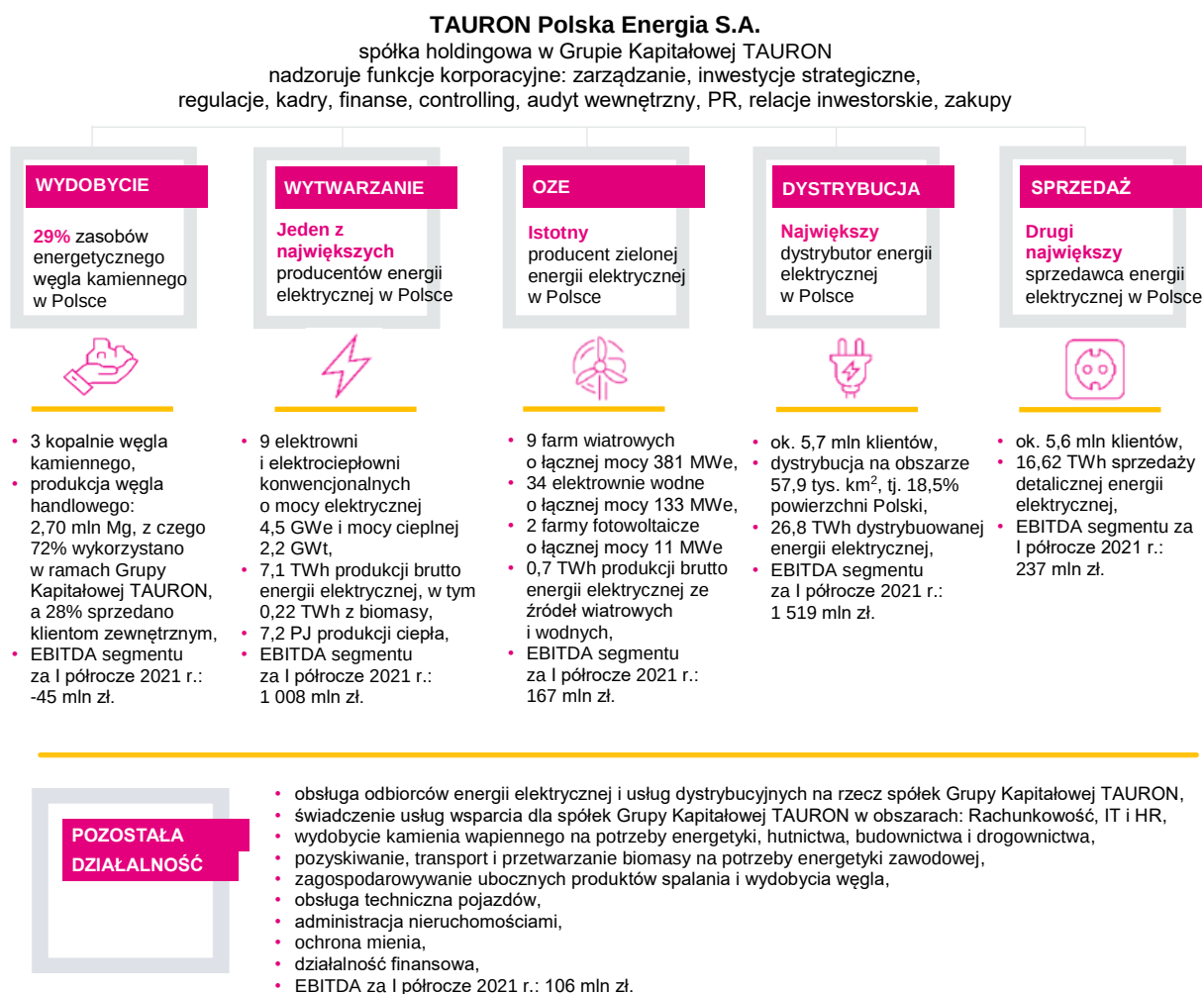
1.1. Podstawowe informacje o TAURON Polska Energia S.A. i Grupie Kapitałowej TAURON

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TAURON jest TAURON Polska Energia S.A. (zwana w dalszej części niniejszego sprawozdania Spółką lub TAURON), która została utworzona w dniu 6 grudnia 2006 r. w ramach realizacji *Programu dla elektroenergetyki*. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 stycznia 2007 r. pod firmą Energetyka Południe S.A. Zmianę firmy Spółki na obecną, tj. TAURON Polska Energia S.A. zarejestrowano w dniu 16 listopada 2007 r.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. (Grupa Kapitałowa TAURON) jest pionowo zintegrowaną grupą energetyczną zlokalizowaną w południowej części Polski. Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi działalność we wszystkich kluczowych segmentach rynku energetycznego (z wyłączeniem przesyłu energii elektrycznej leżącego wyłącznie w gestii Operatora Systemu Przesyłowego), tj. w obszarze wydobycia węgla kamiennego, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej i ciepła.

Rysunek nr 1. Grupa Kapitałowa TAURON



1.2. Segmenty działalności

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej TAURON, zgodnie z przyjętym w dniu 23 lutego 2021 r. zaktualizowanym *Modelem Biznesowym i Operacyjnym Grupy TAURON*, prowadzona jest w jednostkach zdefiniowanych jako: Centrum Korporacyjne, Obszary Biznesowe (Handel, Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja i Sprzedaż) oraz Centra Usług Wspólnych.

Dla potrzeb raportowania wyników Grupy Kapitałowej TAURON przyporządkowano działalność Grupy Kapitałowej TAURON do następujących 5 głównych Segmentów, nazywanych również w niniejszym sprawozdaniu Obszarami:



Segment Wydobycie, który obejmuje głównie wydobycie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego w Polsce. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Wydobycie S.A. (TAURON Wydobycie).



Segment Wytwarzanie, który obejmuje głównie wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej w procesie spalania biomasy. Segment ten obejmuje również wytwarzanie, sprzedaż i dystrybucję ciepła. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Wytwarzanie S.A. (TAURON Wytwarzanie) i Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. (Nowe Jaworzno Grupa TAURON) oraz TAURON Ciepło sp. z o.o. (TAURON Ciepło). W tym Segmencie ujęta jest również TAURON Serwis sp. z o.o., zajmująca się głównie działalnością remontową urządzeń wytwórczych.



Segment OZE, który obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych w elektrowniach wodnych, wiatrowych i solarnych. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. (TAURON EKOENERGIA), Marselwind sp. z o.o., TEC1 sp. z o.o. (TEC1), TEC2 sp. z o.o.¹ (TEC2) i TEC3 sp. z o.o. (TEC3) oraz 10 spółek nabytych we wrześniu 2019 r., tj.: TEC1 sp. z o.o. Mogilno I spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno II spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno III spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno IV spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno V spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Mogilno VI spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. EW Śniatowo spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. EW Dobrzyń spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. EW Gołdap spółka komandytowa, TEC1 sp. z o.o. Ino 1 spółka komandytowa. Ponadto, począwszy od sprawozdania za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., do Segmentu OZE przypisane są również AVAL-1 Sp. z o.o. (AVAL-1) oraz Wind T1 Sp. z o.o. (Wind T1). Do Segmentu OZE klasyfikuje się także aktywa związane z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych TAURON Wytwarzanie. W związku z nabyciem w dniu 10 czerwca 2021 r. przez TAURON EKOENERGIA udziałów w Polpower sp. z o.o. (Polpower), począwszy od sprawozdania za okres zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. nabywane aktywa również przypisywane są do Segmentu OZE.



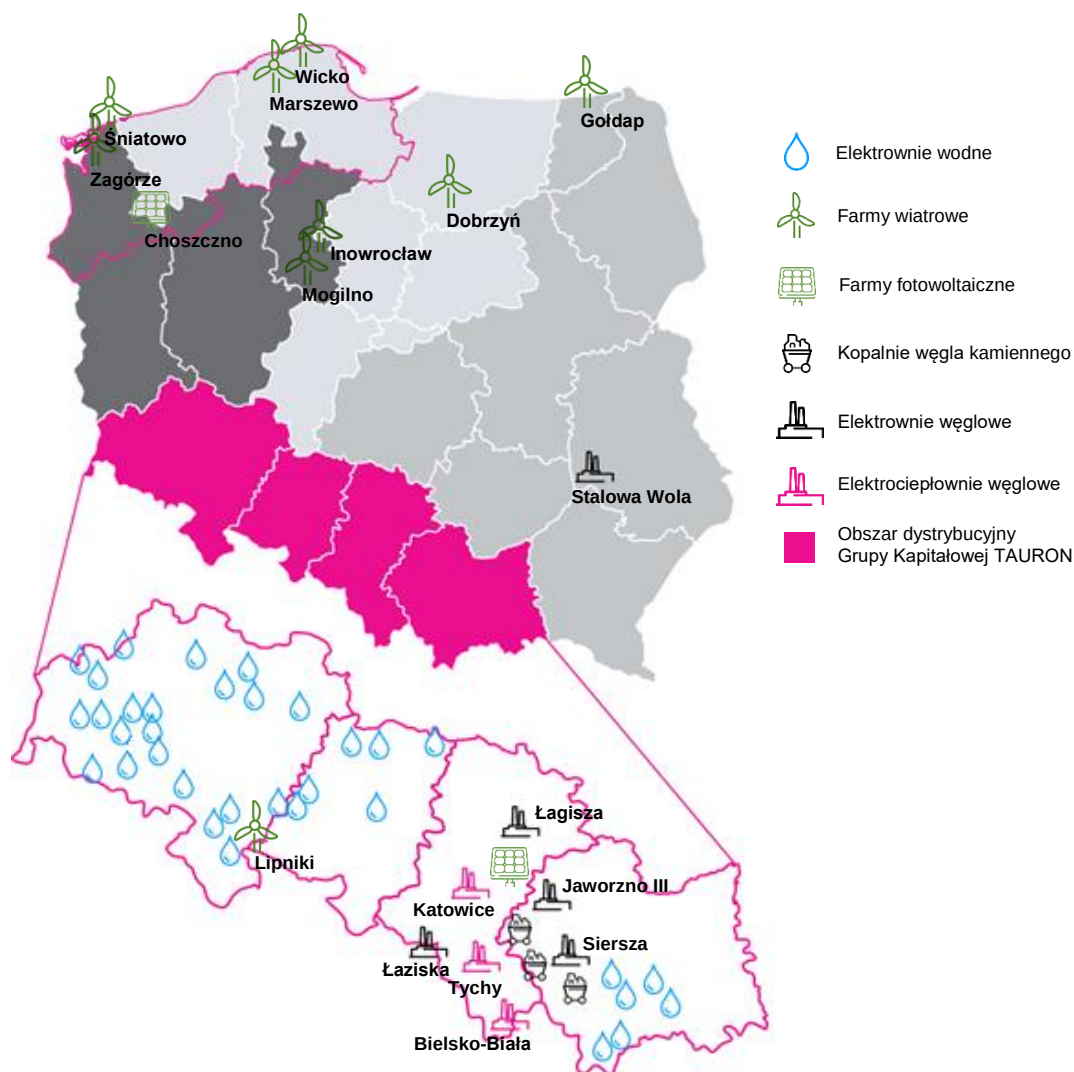
Segment Dystrybucja, który obejmuje dystrybucję energii elektrycznej z wykorzystaniem sieci dystrybucyjnych położonych na terenie województw: małopolskiego, dolnośląskiego, opolskiego, śląskiego, częściowo: świętokrzyskiego, podkarpackiego, łódzkiego, wielkopolskiego oraz lubuskiego. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Dystrybucja S.A. (TAURON Dystrybucja), która wykorzystuje nowoczesne rozwiązania technologiczne i posiada potencjał gwarantujący klientom bezpieczeństwo zasilania i wysoki standard świadczonych usług. Dla zapewnienia realizacji celów strategicznych TAURON Dystrybucja aktywnie poszukuje rozwiązań innowacyjnych, uczestniczy w pracach badawczo-rozwojowych oraz wdraża nowe technologie, ze szczególnym uwzględnieniem technologii smart grid. Ponadto dąży do budowy nowoczesnego segmentu dystrybucji poprzez zintegrowanie struktur i procesów obszaru, utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim w dziedzinie bezpieczeństwa i efektywności sieci oraz przygotowanie infrastruktury sieciowej i organizacji do rozwoju źródeł rozproszonych. W tym Segmencie ujęta jest również TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o. (TAURON Dystrybucja Pomiary), która zajmuje się głównie obsługą techniczną układów pomiarowych energii elektrycznej oraz pozyskiwaniem danych pomiarowych.



Segment Sprzedaż, który obejmuje sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego do klientów końcowych oraz handel hurtowy energią elektryczną, gazem ziemnym i produktami pochodnymi, jak również obrót i zarządzanie uprawnieniami do emisji CO₂, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia będącymi potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych, w kogeneracji, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw efektywności energetycznej oraz paliwami, a od stycznia 2019 r. również sprzedaż usług oświetleniowych. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Polska Energia S.A., TAURON Sprzedaż sp. z o.o. (TAURON Sprzedaż), TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. (TAURON Sprzedaż GZE), TAURON Czech Energy s.r.o. oraz TAURON Nowe Technologie S.A. świadcząca usługi dla klientów biznesowych i indywidualnych w zakresie m.in. innowacyjnych produktów i usług związanych z nowoczesnym oświetleniem Led, produktami smart city, e-mobility oraz efektywnością energetyczną, eksploatacji sieci SN/nN, budowy stacji ładowania pojazdów elektrycznych.

¹W dniu 1 lipca 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie TEC3 (Spółka Przejmująca) z TEC2 (Spółka Przejmowana).

Rysunek nr 2. Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON



1.3. Zarząd i Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.

Zarząd TAURON Polska Energia S.A.

Obecna, VI kadencja Zarządu Spółki, rozpoczęła się w dniu 15 lipca 2020 r.

Zgodnie ze Statutem TAURON Polska Energia S.A. (Statut Spółki) jest to kadencja wspólna i wynosi 3 lata.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2021 r.

1. Paweł Strączyński - Prezes Zarządu,
2. Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

1. Artur Michałowski - Wiceprezes Zarządu ds. Handlu oraz pełniący obowiązki Prezesa Zarządu,
2. Patryk Demski - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju,
3. Krzysztof Surma - Wiceprezes Zarządu ds. Finansów,
4. Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

Na dzień 1 stycznia 2021 r. w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby: Wojciech Ignacok (Prezes Zarządu), Jerzy Topolski (Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem) oraz Marek Wadowski (Wiceprezes Zarządu ds. Finansów).

W dniu 19 lutego 2021 r. Wojciech Ignacok złożył rezygnację z dniem 28 lutego 2021 r. z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki VI wspólnej kadencji z powodów zdrowotnych.

W dniu 24 lutego 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Markowi Wadowskiemu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 marca 2021 r. do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 1 kwietnia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Spółki Pawła Strączyńskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 13 maja 2021 r. Marek Wadowski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów ze skutkiem na koniec dnia 17 maja 2021 r.

W dniu 2 lipca 2021 r. Paweł Strączyński złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 21 lipca 2021 r. W dniach 19 i 27 lipca 2021 r. Spółka przyjęła oświadczenia Pawła Strączyńskiego o zmianie oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, w wyniku których rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu nastąpiła z upływem dnia 4 sierpnia 2021 r.

W dniu 4 sierpnia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 5 sierpnia 2021 r. do składu Zarządu Spółki Artura Michałowskiego, Patryka Demskiego i Krzysztofa Surmę. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Arturowi Michałowskiemu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki od dnia 5 sierpnia 2021 r. do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

Doświadczenie i kompetencje Członków Zarządu Spółki pozostających w składzie Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Artur Michałowski - Wiceprezes Zarządu ds. Handlu oraz pełniący obowiązki Prezesa Zarządu



Absolwent Wyższej Szkoły Zarządzania Ochroną Pracy w Katowicach na kierunku zarządzanie i inżynieria produkcji, a także studiów podyplomowych na Uniwersytecie Ekonomicznym w Katowicach - Master of Corporate Governance oraz studiów Executive Master of Business Administration w Collegium Humanum w Szkole Głównej Menedżerskiej w Warszawie.

Od 2016 r. do dnia 4 sierpnia 2021 r. pełnił funkcję Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Technicznych PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.

Pracę zawodową rozpoczął w 1979 r. w Elektrociepłowni „Zofiówka” będącej w strukturach KWK „Zofiówka”. W trakcie swojej kariery zawodowej pełnił m.in. funkcje: Dyżurnego Inżyniera Ruchu, Zastępcy Kierownika Ruchu ds. Optymalizacji Produkcji i Kluczowej Kadry Zarządzającej, Kierownika Ruchu Elektrociepłowni „Zofiówka”, Zastępcy Dyrektora Elektrociepłowni „Pniówek”, Dyrektora Elektrociepłowni „Zofiówka” oraz Dyrektora Biura Produkcji.

Patryk Demski - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju



Absolwent prawa Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu, studiów Executive Master of Business Administration Wyższej Szkoły Handlu i Usług w Poznaniu oraz studiów podyplomowych z zakresu prawa podatkowego na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu.

W latach 2020-2021 pełnił funkcję Członka Zarządu Centralnego Portu Komunikacyjnego Sp. z o.o., a od lutego 2020 r. do kwietnia 2020 r. był Przewodniczącym Rady Nadzorczej Centralnego Portu Komunikacyjnego Sp. z o.o. W latach 2018-2019 piastował stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Inwestycji i Innowacji Grupy Lotos S.A. Był również Burmistrzem Miasta i Gminy Pelplin (2014-2018), Zastępcą Dyrektora Oddziału /p.o.

Dyrektora Oddziału/ Głównym Specjalistą w Agencji Nieruchomości Rolnych w Gdańsku (2006-2014). W 2006 r. pełnił funkcję Zastępcy Dyrektora Gabinetu Wojewody Pomorskiego.

Krzysztof Surma - Wiceprezes Zarządu ds. Finansów



Absolwent Akademii Ekonomicznej w Krakowie, kierunku finanse i bankowość ze specjalizacją finanse przedsiębiorstw. Ukończył także studia Master of Business Administration dla Finansistów na Akademii Leona Koźmińskiego, studia podyplomowe w zakresie Praktycznego Zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej organizowane przez Szkołę Główną Handlową w Warszawie, program rozwoju menedżerów organizowany przez ICAN Institute. Jest także członkiem Association of Chartered Certified Accountants (ACCA).

Od 2009 r. związany z TAURON Polska Energia S.A., gdzie sprawował funkcję Dyrektora Wykonawczego ds. Zarządzania Finansami, a od maja 2021 r. do dnia 4 sierpnia 2021 r. był Dyrektorem Pionu Finansów. Podczas pełnienia powyższych funkcji w ramach Grupy Kapitałowej TAURON zajmował m.in. następujące stanowiska: Wiceprezesa Zarządu spółek TEC1, TEC2, TEC3 (2019 r.), Prezesa Zarządu Finansy Grupa TAURON (2019 r.), Prezesa Zarządu PKE Broker Sp. z o.o. (2008-2009), Dyrektora Generalnego TAURON Sweden Energy AB (2014-2019).

W latach 2001-2009 pracował w Południowym Koncernie Energetycznym S.A., w tym m.in. na stanowisku Kierownika Działu Ryzyka i Ubezpieczeń (2005-2009).

Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem



Absolwent Wydziału Elektrotechniki, Automatyki i Elektroniki Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Ukończył także studia podyplomowe z zakresu zarządzania przedsiębiorstwem energetycznym oraz nowych technik w zarządzaniu elektroenergetyką. Posiada doświadczenie w zakresie funkcjonowania sektora elektroenergetycznego, w tym zarządzania rozwojem sieci dystrybucyjnej oraz świadczenia usług dystrybucji energii elektrycznej. Brał udział w tworzeniu organizacji rynku energii elektrycznej w Polsce.

Od początku kariery zawodowej związany z branżą energetyczną i Grupą Kapitałową TAURON lub jej poprzednikami prawnymi, tj. ENION S.A. i Zakładem Energetycznym Kraków S.A.

Od 2016 r. pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Operatora w TAURON Dystrybucja S.A., gdzie był odpowiedzialny m.in. za rozwój sieci dystrybucji, świadczenie usług dystrybucji energii elektrycznej, pomiary oraz zarządzanie ruchem sieci. W TAURON Dystrybucja S.A., oprócz wyżej wspomnianej funkcji, był w 2016 r. dyrektorem oddziałów w Krakowie i Tarnowie. W latach 2015-2016 pracował na stanowisku koordynatora i był odpowiedzialny m.in. za jakość obsługi klientów. Od 2013 r. do 2014 r. pełnił funkcję głównego specjalisty, a w latach 2011-2012 zajmował stanowisko kierownika Biura Taryf i Kontaktów z Urzędem Regulacji Energetyki.

W ENION S.A. w okresie od 2010 r. do 2011 r. sprawował funkcję dyrektora Departamentu Taryf i był odpowiedzialny w szczególności za zarządzanie przychodami regulowanymi. W latach 2007-2010 był dyrektorem Departamentu Usług Dystrybucyjnych i odpowiadał za zapewnienie rentowności sprzedaży usług dystrybucji. Od 2005 r. do 2007 r. był Prezesem Zarządu, w latach 2004-2005 - Członkiem Zarządu ds. Obrotu, a do 2004 r. - Członkiem Zarządu i dyrektorem obrotu energią.

W Zakładzie Energetycznym Kraków S.A. w latach 1989-2000 pełnił funkcje: dyrektora regionu wysokich napięć, zastępcy kierownika regionu wysokich napięć ds. technicznych oraz mistrza i inżyniera ds. sieci.

Schemat podziału odpowiedzialności między Członkami Zarządu Spółki jest opublikowany na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.tauron.pl>.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A

Obecna, VI kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła się w dniu 15 lipca 2020 r., tj. w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki V kadencji czyli za rok obrotowy 2019.

Zgodnie ze Statutem Spółki jest to kadencja wspólna i wynosi 3 lata.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

- | | |
|--------------------------|---------------------------------------|
| 1. Andrzej Kania | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Teresa Famulska | - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, |
| 3. Katarzyna Taczanowska | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| 4. Stanisław Borkowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Leszek Koziorowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 6. Ryszard Madziar | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 7. Grzegorz Peczkis | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 8. Marcin Wawrzyniak | - Członek Rady Nadzorczej. |

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

Na dzień 1 stycznia 2021 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby: Andrzej Kania (Przewodniczący Rady Nadzorczej), Teresa Famulska (Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej), Katarzyna Taczanowska (Sekretarz Rady Nadzorczej), Ryszard Madziar (Członek Rady Nadzorczej), Grzegorz Peczkis (Członek Rady Nadzorczej) i Barbara Piontek (Członek Rady Nadzorczej).

W dniu 12 lutego 2021 r. Barbara Piontek złożyła oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 28 lutego 2021 r., w związku z objęciem od dnia 1 marca 2021 r. funkcji Prezesa Zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

W dniu 6 kwietnia 2021 r. Minister Aktywów Państwowych działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki powołał z tym samym dniem do składu Rady Nadzorczej Spółki Marcina Wawrzyniaka.

W dniu 24 maja 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki Stanisława Borkowskiego i Leszka Koziorowskiego.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Informacja o niezależności Członków Rady Nadzorczej Spółki

W oparciu o *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021* kryteria niezależności wymienione w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spełniają: Andrzej Kania, Teresa Famulska, Stanisław Borkowski, Leszek Koziorowski, Grzegorz Peczkis i Marcin Wawrzyniak.

Doświadczenie i kompetencje Członków Rady Nadzorczej Spółki pozostających w składzie Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Andrzej Kania - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Politechniki Rzeszowskiej, którą ukończył w 1991 r. Jest również absolwentem Krajowej Szkoły Administracji Publicznej w Warszawie oraz studiów doktoranckich, które odbył w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.

Sprawował ważne funkcje w instytucjach publicznych. Był Naczelnikiem Wydziału w Urzędzie Regulacji Energetyki oraz Dyrektorem Departamentu Energetyki w Ministerstwie Gospodarki. Sprawował również funkcję Dyrektora Biura Polskiego Komitetu Energii Elektrycznej.

Posiada bogate doświadczenie w zakresie oceny i realizacji inwestycji poparte wymiernymi rezultatami w zarządzaniu projektami inwestycyjnymi o dużej skali i wysokim ryzyku.

Pełnił również funkcję Członka Rady Nadzorczej w sześciu spółkach działających w sektorze energii i infrastruktury. W okresie od dnia 30 listopada 2017 r. do dnia 15 marca 2020 r. był Członkiem Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.

Pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Bezpieczeństwa i Zarządzania Kryzysowego w Ministerstwie Aktywów Państwowych.

Od dnia 22 maja 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Przewodniczącego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki oraz jest Członkiem Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki.

Teresa Famulska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Absolwentka Akademii Ekonomicznej w Katowicach (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach). Posiada tytuł profesora nauk ekonomicznych nadany przez Prezydenta RP na wniosek Rady Wydziału Finansów i Ubezpieczeń Akademii Ekonomicznej w Katowicach. Posiada uprawnienia zawodowe doradcy podatkowego.

Od ukończenia studiów związana z Uniwersytetem Ekonomicznym w Katowicach. Obecnie jest Kierownikiem Katedry Finansów Publicznych zajmując stanowisko profesora zwyczajnego. W latach 1998-2013 pracowała w Wyższej Szkole Bankowości i Finansów, ostatnio jako dziekan, zajmując stanowisko profesora zwyczajnego.

Autorka ponad 150 publikacji krajowych i zagranicznych z problematyki finansów, głównie finansów publicznych oraz finansów przedsiębiorstw. Obok pracy akademickiej stale współpracuje z praktyką gospodarczą, w tym uczestnicząc w kilkudziesięciu projektach naukowo-badawczych. Prowadziła liczne wykłady oraz szkolenia dla kadr finansowych i menedżerskich przedsiębiorstw oraz pracowników aparatu skarbowego. W latach 2007-2018 pracowała w trzech kolejnych kadencjach Państwowej Komisji Egzaminacyjnej do Spraw Doradztwa Podatkowego, przy czym od 2010 r. w dwóch kolejnych kadencjach z powołania Ministra Finansów pełniła funkcję Przewodniczącej tej Komisji. W latach 2007-2019 członek Komitetu Nauk o Finansach Polskiej Akademii Nauk, w którym w latach 2011-2015 była członkiem Prezydium. Ponadto jest członkiem Polskiego Stowarzyszenia Finansów i Bankowości (od 2004 r. członek Zarządu Głównego), International Fiscal Association, Centrum Informacji i Organizacji Badań Finansów Publicznych i Prawa Podatkowego Krajów Europy Środkowej i Wschodniej oraz Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego.

W okresie od dnia 29 maja 2017 r. do dnia 14 lipca 2020 r. pozostawała w składzie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełniąc funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącej Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Otrzymała następujące nagrody i wyróżnienia: Srebrny Krzyż Zasługi, Złoty i Srebrny Medal za Długoletnią Służbę, Medal Komisji Edukacji Narodowej, nagrody Ministra Edukacji Narodowej oraz Rektora Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach.

Od dnia 3 sierpnia 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której pełni funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki oraz Przewodniczącej Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Katarzyna Taczanowska - Sekretarz Rady Nadzorczej

Absolwentka Wydziału Prawa Uniwersytetu Warszawskiego, wpisana na listę radców prawnych w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie.

Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w obszarze obsługi prawnej podmiotów gospodarczych, którym zajmuje się od 2003 r. Była współnikiem w kancelarii GWW Woźny i Wspólnicy, od 2009 r. jest współnikiem w kancelarii Kudlak, Taczanowska-Wileńska sp.k. W latach 2009-2012 była Dyrektorem Biura Prawnego w Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. Zasiadała w Radach Nadzorczych PZU Życie S.A., LOT Aircraft Maintenance Services sp. z o.o. oraz IDA Management sp. z o.o.

Od lipca 2018 r. pełni funkcję Dyrektora Naczelnego ds. Korporacyjnych i Prawnych w KGHM Polska Miedź S.A.

Od dnia 8 maja 2019 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki oraz jest Członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Stanisław Borkowski - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Executive MBA na Uniwersytecie Quebec w Montrealu oraz absolwent Master of Business Administration Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ponadto absolwent Wydziału Medycyny na Uniwersytecie w Oslo.

Doświadczenie zawodowe zdobywał w sektorze ubezpieczeniowym, zajmując w latach 2001-2015 stanowiska dyrektora departamentu ubezpieczeń zdrowotnych oraz członka zarządu w firmach ubezpieczeniowych, w tym m.in. w PZU S.A., Allianz Bank Polska S.A., Credit Agricole Ubezpieczenia. W latach 2015-2017 był partnerem w Mangograss Sp. z o.o. odpowiedzialnym za doradztwo i inwestycje. Pełnił również funkcję Prezesa Zarządu Uzdrowiska Konstancin Zdrój S.A. i Zakładu Leczniczego Uzdrowisko Nałęczów S.A. w latach 2016-2017.

Obecnie od 2017 r. jest Prezesem Zarządu Colbird Sp. z o.o., a od 2020 r. pełni obowiązki dyrektora finansowego w Voico Inc. w Laval (Kanada).

Był członkiem rad nadzorczych spółek akcyjnych, gdzie pełnił funkcje przewodniczącego rady nadzorczej, jak również przewodniczącego komitetów audytu. Obecnie jest Członkiem Rady Nadzorczej, a zarazem Przewodniczącym Komitetu Audytu UNUM Polska S.A., jak również Przewodniczącym Komitetu Audytu w Izbie Handlowej Polsko-Kanadyjskiej.

Odnznaczony Złotym Krzyżem Zasługi.

Od dnia 24 maja 2021 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której jest Członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki oraz Członkiem Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki.

Leszek Koziorowski - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Wpisany na listę radców prawnych w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie.

Od początku kariery zawodowej związany z rynkiem kapitałowym. W latach 1994-1999 w Komisji Papierów Wartościowych, początkowo w Biurze Domów Maklerskich i Funduszy Powierniczych, później jako radca Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych. W czasie pracy w Komisji Papierów Wartościowych pełnił także funkcję Zastępcy Przewodniczącego Komisji Egzaminacyjnej dla Doradców Inwestycyjnych.

Obecnie w GESSEL, KOZIOROWSKI Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów sp. p., gdzie stworzył i zarządza działem prawa rynku kapitałowego - zatrudniony od 1999 r., od 2002 r. wspólnik.

Pełnił funkcję arbitra Sądu Giełdowego przy Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Od 2015 r. zasiada w Komitecie Ładu Korporacyjnego przy Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie współtworzył Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 i najnowsze: Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

Pełnił funkcje przewodniczącego i członka Rad Nadzorczych w wielu spółkach akcyjnych prywatnych i publicznych, np. IGLOTEX S.A. (przewodniczący RN), ESALIENS TFI S.A. (przewodniczący RN), Zakłady Odzieżowe BYTOM S.A., TETA S.A. (przewodniczący RN), TAURON Polska Energia S.A. (w latach 2010-2017).

Autor licznych publikacji z zakresu prawa rynku kapitałowego.

Od dnia 24 maja 2021 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której jest Członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki oraz Członkiem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki.

Ryszard Madziar - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent politologii na Uniwersytecie Warszawskim. Posiada tytuły: Executive Master of Business Administration (EMBA) oraz Doctor of Business Administration (DBA). W 2015 r. ukończył kurs dla kandydatów na Członków Rad Nadzorczych Spółek Skarbu Państwa.

Posiada bogate doświadczenie w administracji publicznej i samorządowej. Pełnił urząd Burmistrza Wołomina, Szefa Gabinetu Politycznego Wiceprezesa Rady Ministrów, a wcześniej Zastępcy Dyrektora Oddziału Mazowieckiego Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa.

Jest członkiem Rady Nadzorczej m.in. Totalizatora Sportowego.

Obecnie pełni funkcję Szefa Gabinetu Politycznego Wiceprezesa Rady Ministrów w Kancelarii Prezesa Rady Ministrów.

Od dnia 15 lipca 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której jest Członkiem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki oraz Członkiem Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki.

Grzegorz Peczkis - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Inżynierii Środowiska i Energetyki Politechniki Śląskiej na kierunku Mechanika i Budowa Maszyn. Posiada stopień naukowy doktora nauk technicznych w zakresie budowy i eksploatacji maszyn. Ukończył również studium podyplomowe z zarządzania przedsiębiorstwem oraz studium doskonalenia pedagogicznego dla nauczycieli akademickich.

Zdobywał doświadczenie zarówno w biznesie, jako prokurent w spółce Diapom sp. z o.o., jak i na uczelni, jako asystent, a następnie adiunkt zatrudniony na Politechnice Śląskiej.

Pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.

Jest autorem kilkudziesięciu publikacji naukowych oraz publicystycznych. Uprawniony z dziesięciu patentów przyznanych przez Urząd Patentowy RP.

Od dnia 6 grudnia 2019 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki oraz jest Członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Marcin Wawrzyniak - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie. Jest wpisany na listę radców prawnych w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie. Adwokat, członek Izby Adwokackiej w Warszawie. Członek Trybunału Stanu.

Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w obszarze obsługi prawnej i doradztwa dla podmiotów gospodarczych, w tym spółek z branży energetycznej. Doradca prawny organów administracji rządowej oraz

samorządowej w procesach inwestycyjnych. Partner w kancelarii Wawrzyniak i Partnerzy Radcowie Prawni sp. p. Zasiadał w organach nadzorczych i zarządach spółek sektora publicznego i prywatnego. Autor kilkunastu publikacji w obszarze prawa gospodarczego, w tym książek i komentarza do ustawy.

Od dnia 6 kwietnia 2021 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, w której jest Członkiem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki oraz Członkiem Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki.

1.4. Organizacja Grupy Kapitałowej TAURON i jej zmiany oraz jednostki podlegające konsolidacji

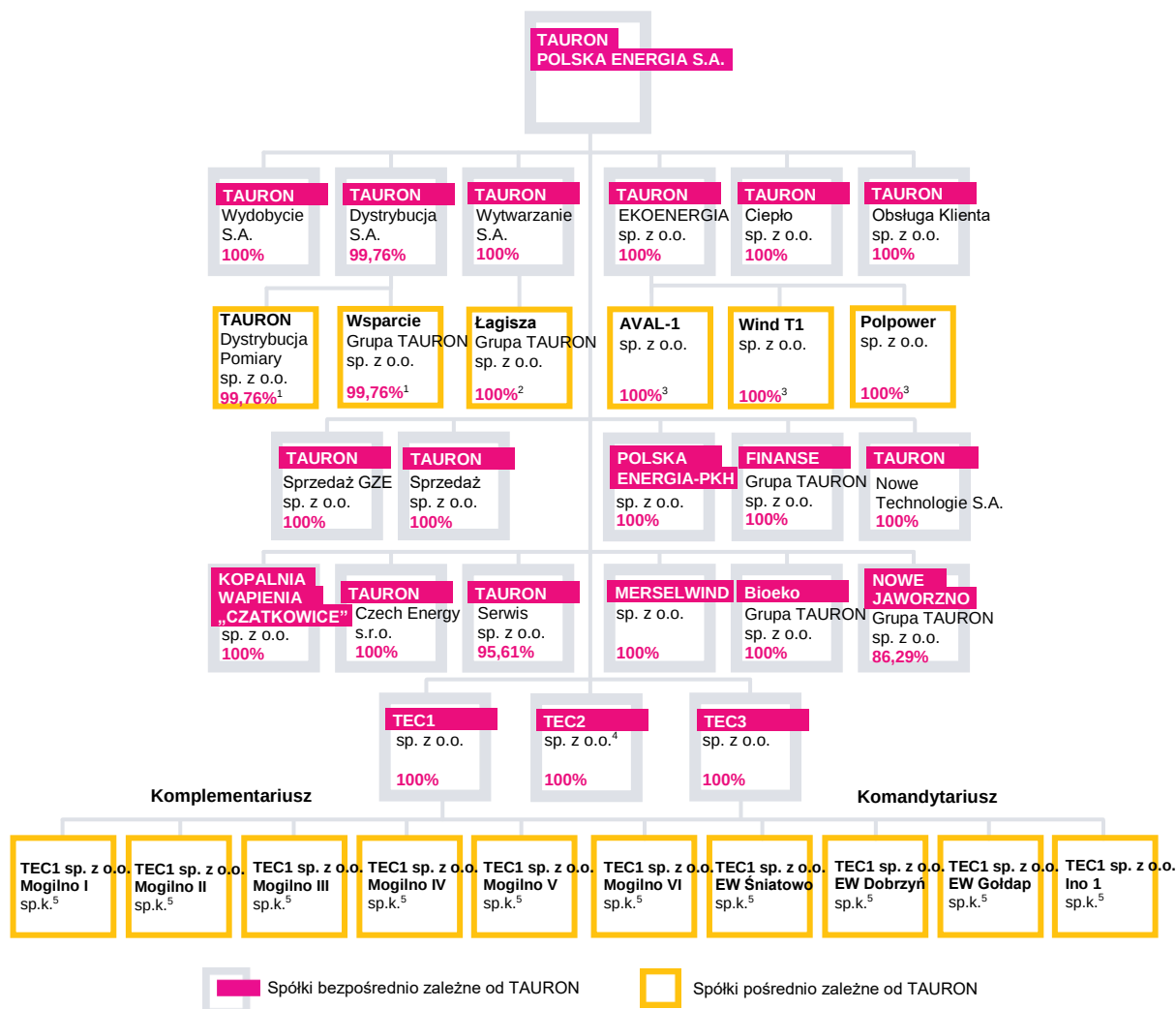
Organizacja Grupy Kapitałowej TAURON oraz jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30 czerwca 2021 r. do kluczowych spółek Grupy Kapitałowej TAURON, oprócz jednostki dominującej TAURON, zaliczało się 36 spółek zależnych, objętych konsolidacją. Ponadto Spółka na ten sam dzień w sposób bezpośredni lub pośredni posiadała udziały w 36 pozostałych spółkach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania do kluczowych spółek Grupy Kapitałowej TAURON, oprócz jednostki dominującej TAURON, zaliczało się 35 spółek zależnych objętych konsolidacją, ponadto Spółka w sposób bezpośredni i pośredni posiadała udziały w 35 pozostałych spółkach.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniającą spółki objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2021 r.

Rysunek nr 3. Struktura Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniająca spółki objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2021 r.



¹Udział w TAURON Dystrybucja Pomiary oraz Wsparcie Grupa TAURON posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Dystrybucja. Spółka jest użytkownikiem udziałów TAURON Dystrybucja Pomiary.

²Udział w Łagisza Grupa TAURON posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie.

³Udział w AVAL-1, Wind T1 oraz Polpower posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON EKOENERGIA.

⁴W dniu 1 lipca 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie TEC3 (Spółka Przejmująca) z TEC2 (Spółka Przejmowana).

⁵We wskazanych spółkach komandytowych: TEC1 jest Komplementariuszem, TEC3 jest Komandytariuszem.

Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON

W I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON:

Zbycie przez TAURON posiadanych udziałów PGE EJ1 sp. z o.o. (PGE EJ 1)

W dniu 26 marca 2021 r. TAURON podpisał ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 odpowiedzialnej za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej.

Zgodnie z postanowieniami powyższej umowy TAURON sprzedał Skarbowi Państwa wszystkie posiadane przez Spółkę 532 523 udiały PGE EJ 1 stanowiące 10% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 10% głosów na Zgromadzeniu Wspólników PGE EJ 1.

Cena sprzedaży powyższych udziałów wyniosła 53 136 200 zł. Płatność za udiały w PGE EJ 1 nastąpiła w dniu 31 marca 2021 r. Po zamknięciu transakcji TAURON nie posiada udziałów w PGE EJ 1.

Umowa sprzedaży 100% udziałów w PGE EJ 1 na rzecz Skarbu Państwa została podpisana przez wszystkie podmioty posiadające udiały w PGE EJ 1, tj. TAURON, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE), Enea S.A. (Enea) oraz KGHM Polska Miedź S.A. (KGHM Polska Miedź). Cena sprzedaży za 100% udziałów wyniosła 531 362 000 zł.

Sprzedaż udziałów w PGE EJ 1 stanowi realizację jednego z kierunków strategicznych ogłoszonych przez TAURON w dniu 27 maja 2019 r.

Nabycie akcji własnych

W I kwartale 2021 r. TAURON Dystrybucja nabyła w celu umorzenia łącznie 670 269 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 13 405,38 zł. Akcje te nabyto po cenie 0,45 zł brutto za każdą akcję, co dało łączne wynagrodzenie w wysokości 301 621,05 zł.

W dniu 30 marca 2021 r. Zarząd TAURON Dystrybucja dokonał umorzenia ustawowego 4 309 300 akcji własnych TAURON Dystrybucja z czego 3 639 031 akcji zostało nabytych od akcjonariuszy mniejszościowych na podstawie art. 418¹ § 4 Kodeksu Spółek Handlowych w latach 2019-2020. W związku z ww. umorzeniem akcji nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja z kwoty 560 575 920, 52 zł o kwotę 86 186,00 zł, tj. do kwoty 560 489 734,52 zł. Kapitał zakładowy TAURON Dystrybucja po obniżeniu dzieli się na 28 024 486 726 akcji o wartości nominalnej 0,02 zł za każdą akcję.

W dniu 21 maja 2021 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja.

Nabycie przez TAURON EKOENERGIA 100% udziałów Polpower

W dniu 10 czerwca 2021 r. TAURON EKOENERGIA nabyła 100% udziałów Polpower sp. z o. o. z siedzibą w Połczynie-Zdroju, tj. 1 520 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 760 000 zł.

Polpower realizuje projekt budowy farmy wiatrowej Majewo zlokalizowanej w Gminie Milejewo w powiecie elbąskim w województwie warmińsko-mazurskim.

Szczegółowa informacja dotycząca realizacji projektu budowy farmy wiatrowej Majewo została przedstawiona w pkt 1.7 niniejszego sprawozdania.

Połączenie TEC3 z TEC2

W dniu 1 lipca 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie TEC3 (Spółka Przejmująca) z TEC2 (Spółka Przejmowana).

Powyższe zdarzenie było wynikiem podjęcia w dniu 21 czerwca 2021 r. uchwał, dotyczących połączenia ww. spółek przez Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników TEC3 i TEC2.

W wyniku połączenia kapitał zakładowy TEC3 został podwyższony z kwoty 6 025 000 zł do kwoty 6 025 050 zł w drodze utworzenia 1 nowego niepodzielnego udziału o wartości nominalnej 50 zł.

Połączenie TEC3 i TEC2 jest elementem realizacji *Koncepcji programu optymalizacji struktury Grupy TAURON* przyjętej przez Zarząd w dniu 10 grudnia 2020 r.

1.5. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami

Oprócz powiązań kapitałowych ze spółkami przedstawionymi w pkt 1.4. niniejszego sprawozdania powiązania organizacyjne lub kapitałowe obejmują istotne spółki współzależne, w których Spółka posiada bezpośredni lub pośredni udział.

Poniższa tabela przedstawia wykaz istotnych spółek współzależnych na dzień 30 czerwca 2021 r.

Tabela nr 1. Wykaz istotnych spółek współzależnych, według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r.

Spółka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Udział TAURON w kapitale i organie stanowiącym spółki
1. Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. ¹	Stalowa Wola	Wytwarzanie energii elektrycznej	50,00%
2. TAMEH HOLDING sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Działalność firm centralnych i holdingów	50,00%
3. TAMEH POLSKA sp. z o.o. ²	Dąbrowa Górnicza	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i obrót energią elektryczną i ciepłą	50,00%
4. TAMEH Czech s.r.o. ²	Ostrawa, Republika Czeska	Produkcja, handel i usługi	50,00%

¹Udział w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. (EC Stalowa Wola) posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie.

²Spółki tworzą grupę kapitałową. TAURON posiada bezpośredni udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH HOLDING sp. z o.o., która posiada 100% udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH POLSKA sp. z o.o. oraz TAMEH Czech s.r.o.

1.6. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne oraz lokaty kapitałowe

Poniżej wymieniono główne inwestycje krajowe i zagraniczne oraz lokaty kapitałowe w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Objęcie lub nabycie udziałowych papierów wartościowych w ramach spółek Grupy Kapitałowej TAURON

W I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły objęcia ani nabycia udziałowych papierów wartościowych w ramach spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

Wniesienie dopłat do kapitału PEPKH

W wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PEPKH z dnia 17 marca 2021 r. dotyczącej nałożenia na TAURON, jako jedyne go wspólnika obowiązku wniesienia dopłat do udziałów, w dniu 24 marca 2021 r. TAURON wniósł dopłaty do kapitału zakładowego powyższej spółki w łącznej wysokości 10 800 tys. zł.

Wniesienie powyższych dopłat miało na celu spełnienie wymogów Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki odnośnie posiadania przez PEPKH określonego poziomu środków finansowych wystarczających do prawidłowego prowadzenia działalności koncesjonowanej w zakresie obrotu energią elektryczną.

Objęcie lub nabycie udziałowych papierów wartościowych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON

Poniższa tabela przedstawia zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 2. Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

Spółka	Wartość dokapitalizowania (łącznie cena objęcia akcji / udziałów)	Spółka obejmująca akcje / udziały	Wartość nominalna objętych akcji / udziałów	Data podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Wspólników	Struktura kapitału zakładowego po podwyższeniu
1. EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo - akcyjna	99 970 zł	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa	2 950 zł	07.04.2021 r.	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa 2,94%
	4 900 000 zł	PFR NCBR CVC FIZAN	49 000 zł		PFR NCBR CVC FIZAN 49,03%
	4 800 100 zł	TAURON	48 001 zł		TAURON 48,03%
2. EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo - akcyjna	138 000 zł	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa	1 380 zł	17.06.2021 r.	EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa 3%
	3 316 600 zł	PFR Starter FIZ	33 166 zł		PFR Starter FIZ 72,1%
	1 145 400 zł	TAURON	11 454 zł		TAURON 24,9%

Pozostałe najistotniejsze inwestycje w aktywa finansowe o charakterze kapitałowym na dzień 30 czerwca 2021 r. obejmują zaangażowanie w następujące podmioty:

1. Spółka Ciepłowniczo Energetyczna Jaworzno III sp. z o.o. o wartości bilansowej 29 476 tys. zł,
2. EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna o wartości bilansowej 23 916 tys. zł,
3. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. o wartości bilansowej 23 802 tys. zł,
4. Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. o wartości bilansowej 12 703 tys. zł,
5. ElectroMobility Poland S.A. o wartości bilansowej 11 026 tys. zł.

Inwestycje w aktywa finansowe

W I półroczu 2021 r. TAURON oraz spółki Grupy Kapitałowej TAURON nie dokonywały inwestycji w aktywa finansowe.

TAURON kontynuował finansowanie EC Stalowa Wola w formie pożyczek, które na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosiły nominalnie 412 736 tys. zł.

Inwestycje w aktywa finansowe zostały sfinansowane ze środków własnych i środków pozyskanych w ramach modelu finansowania funkcjonującego w Grupie Kapitałowej TAURON.

1.7. Realizacja inwestycji strategicznych

Główne inwestycje strategiczne w realizacji

Poniższa tabela przedstawia działania jakie prowadzono w Grupie Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w związku z realizacją głównych inwestycji strategicznych.

Tabela nr 3. Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
1. Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MWe na parametry nadkrytyczne w Jaworznie Wykonawca: Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. (RAFAKO – MOSTOSTAL) Planowana data zakończenia inwestycji / okresu przejściowego: IV kwartał 2021 r. Poziom zaawansowania: 99% Nakłady poniesione: 6 094,8 mln zł¹	Blok został przekazany do eksploatacji w dniu 13 listopada 2020 r. W dniu 18 listopada 2020 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki udzielił koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej na okres od dnia 20 listopada 2020 r. do dnia 31 grudnia 2030 r. W ramach kontraktu, Generalny Wykonawca jest na etapie realizacji okresu przejściowego. W I półroczu 2021 r. realizowano program prób i testów zaplanowanych do realizacji w okresie przejściowym, w tym realizowano m.in. dodatkowe optymalizacje i badania na pracującym obiekcie w celu spełnienia przez blok zmienionych i nowych gwarantowanych parametrów technicznych oraz próby wynikające z wymagań Instrukcji Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej. W następstwie inspekcji przeprowadzonych podczas postoju bloku zidentyfikowano konieczność przeprowadzenia prac na niektórych elementach bloku. W konsekwencji E003B7 sp. z o.o. (E003B7) przekazała Nowe Jaworzno Grupa TAURON harmonogram prac, które będą prowadzone na bloku 910 MW. Przedmiotowy harmonogram został poddany analizie i weryfikacji technicznej przez służby Nowe Jaworzno Grupa TAURON, w rezultacie których w dniu 2 sierpnia 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON wstępnie oszacowała, iż wskazany przez E003B7 termin ponownej synchronizacji bloku z Krajowym Systemem Elektroenergetycznym, tj. 25 lutego 2022 r. jest możliwy do zrealizowania. W dniu 8 września 2021 r. RAFAKO S.A. (RAFAKO) przekazała TAURON oświadczenie, w którym wskazała, że warunkiem zapewnienia sprawnej kontynuacji prac na bloku 910 MW jest kapitałowe zaangażowanie TAURON w spółkę RAFAKO. W tym samym dniu Nowe Jaworzno Grupa TAURON otrzymała od RAFAKO wezwanie do niezwłocznego wyjaśnienia przyczyn zdarzeń pożarowych, które miały miejsce na bloku 910 MW odpowiednio w dniu 7 stycznia 2021 r. i w dniu 11 czerwca 2021 r. Wykonawca wezwał również do wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałych zdarzeń pożarowych do dnia 15 września 2021 r. pod rygorem odstąpienia od umowy zawartej w dniu 17 kwietnia 2014 r. na budowę bloku. Nowe Jaworzno Grupa TAURON powołała wspólnie z Wykonawcą komisję awaryjną w celu wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałego zdarzenia pożarowego w dniu 11 czerwca 2021 r., która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zakończyła prac i nie sformułowała końcowych wniosków w przedmiotowej sprawie. W konsekwencji przekazany wcześniej harmonogram prac prowadzonych na bloku 910 MW, który zakładał termin ponownej synchronizacji z siecią w dniu 25 lutego 2022 r. może okazać się nieaktualny. Informacja dotycząca Generalnego Wykonawcy bloku 910 MW oraz stanowisko Zarządu Spółki dotyczące wezwania w sprawie bloku 910 MW zostały przedstawione w pkt. 2.4. niniejszego sprawozdania. W dniu 5 stycznia 2021 r. uprawomocniło się postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 17 grudnia 2020 r. o zatwierdzeniu ugody zawartej pomiędzy Nowe Jaworzno Grupa TAURON, E003B7 i Konsorcjum dotyczącej uregulowania przez strony pozostałych wzajemnych relacji i rozliczeń. Uгода weszła w życie w dniu 6 lutego 2021 r. i reguluje w szczególności następujące kwestie:

	1. zrzeczenie się przez strony wzajemnych ekwiwalentnych roszczeń, które wystąpiły do dnia podpisania umowy, z wyjątkiem m.in. roszczeń Nowe Jaworzno Grupa TAURON z tytułu rękojmi bądź gwarancji oraz roszczeń regresowych wobec Konsorcjum z tytułu zapłaty roszczeń dalszych podwykonawców oraz roszczeń Konsorcjum za prace wykonane zgodnie z kontraktem, 2. wykonanie przez Konsorcjum na rzecz Nowe Jaworzno Grupa TAURON dodatkowych świadczeń, w tym wykonanie prac optymalizujących działanie bloku, których efektem będzie m.in. zmniejszenie minimum technicznego bloku z 40% do 37%. Dodatkowo zostanie wydłużona gwarancja techniczna na część wysokociśnieniową kotła o 6 miesięcy (do 36 miesięcy), dla której Nowe Jaworzno Grupa TAURON otrzyma dodatkowe zabezpieczenie udzielone przez gwarantów. W dniu 13 stycznia 2021 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu RAFAKO w ramach trwającego uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego zgodnie z art. 223 ust. 1 <i>Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne</i>. W dniu 23 lutego 2021 r. zawiadomienie o postanowieniu Sądu Rejonowego w Gliwicach zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. W dniu 29 czerwca 2021 r. Sąd Okręgowy w Gliwicach odrzucił zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach z dnia 13 stycznia 2021 r. o zatwierdzenie układu przyjętego w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO i tym samym przedmiotowe postanowienie uprawomocniło się. W okresie sprawozdawczym w trakcie realizacji projektu budowy bloku zidentyfikowano wpływ pandemii COVID-19 na realizację kontraktu o czym Nowe Jaworzno Grupa TAURON została poinformowana w stosownej nocie przekazanej przez Generalnego Wykonawcę. W treści noty Generalny Wykonawca wskazał, iż pandemia COVID-19 skutkowałą zarówno brakiem dostępności kluczowych dla realizowanych prac członków personelu E003B7, jak i kluczowych podwykonawców, wskazując część z prac strojeniowych i optymalizacyjnych, która w ocenie Generalnego Wykonawcy nie mogła zostać zrealizowana z uwagi na ograniczenia wywołane pandemią. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zamawiający prowadzi stosowne analizy korespondencji przekazanej przez Generalnego Wykonawcę. Z uwagi na brak wykonania przez Generalnego Wykonawcę pełnego zakresu prac okresu przejściowego w kontraktowym terminie w dniu 23 kwietnia 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON skierowała do Generalnego Wykonawcy wezwanie do wykonania niezrealizowanych przez Wykonawcę obowiązków. W dniu 14 maja 2021 r. Spółka otrzymała pismo z Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w sprawie zajęcia stanowiska w przedmiocie przystąpienia do mediacji na skutek wniosku o mediację spółek RAFAKO - MOSTOSTAL oraz E003B7. Po potwierdzeniu przez wnioskodawcę, że przedmiotem mediacji będzie całokształt okoliczności spornych pomiędzy stronami w dniu 14 czerwca 2021 r. Zarząd Nowe Jaworzno Grupa TAURON podpisał umowę o mediację, która została przesłana do Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. Pierwsze spotkanie mediacyjne odbyło się w dniu 24 czerwca 2021 r. Proces mediacyjny jest niejawny.
2. Budowa Szybu „Grzegorz” (TAURON Wydobycie) wraz z infrastrukturą (powierzchniową i dołową) oraz wyrobiskami towarzyszącymi. Wykonawca: Konsorcjum Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. (dawniej: KOPEX Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.), PEMUG sp. z o.o. w restrukturyzacji (dawniej: FAMUR PEMUG sp. z o.o. (zadanie główne - Etap I), LINTER S.A. - umowa rozwiązana, prace w tym zakresie wstrzymano). Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r. Poziom zaawansowania: 51% Nakłady poniesione: 280,7 mln zł	Na terenie budowy Szybu „Grzegorz” zakończono budowę infrastruktury niezbędnej do głębinienia szybu i wydrążono ponad 80 m szybu i wykonano obudowę ostateczną. TAURON Wydobycie i Generalny Wykonawca kontynuują współpracę. Prowadzone są rozmowy mediacyjne mające na celu ustalenie szczegółowych warunków dalszego prowadzenia inwestycji. Na terenie budowy utrzymywany jest proces mrożenia. Teren pozostaje w gotowości do kontynuowania prac inwestycyjnych.
3. Budowa poziomu 800 m w ZG Janina (TAURON Wydobycie). Wykonawca: Konsorcjum Mostostal Zabrze GPBP S.A. i SIEMAG TECBERG POLSKA S.A. (Budowa docelowej infrastruktury powierzchniowej i dołowej wraz z górniczym wyciągiem szybowym Szybu Janina VI), KOPEX S.A. i KOPEX Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. (zadanie zakończone - drążenie szybu) Planowana data zakończenia inwestycji: III kwartał 2021 r. Poziom zaawansowania: 88% Nakłady poniesione: 453,1 mln zł	W związku z pandemią COVID-19 pojawiły się trudności w realizacji prac, jednak w I półroczu 2021 r. wykonano drążenie wyrobisk Objazdu II oraz przebudowę rzepia szybu na poziomie 800 m. Ukończono betonowanie i rozpoczęto montaż wyposażenia w piwnicach przyszybowych na poziomie 800 m. W I półroczu 2021 r. kontynuowano ruch próbnym górniczego wyciągu szybowego oraz rozpoczęto ruch próbnym transportu materiałów. Przeprowadzono przetarg na drążenie wyrobisk poziomu 800 m. Otwarcie ofert nastąpiło w lutym 2021 r. W związku ze złożeniem dwóch ofert, z których jedna nie spełniała kryteriów, a druga znacznie przekroczyła budżet zamawiającego nie wyłoniono wykonawcy. W marcu 2021 r. przygotowywano ogłoszenie nowego postępowania. W wyniku zapytania ofertowego do potencjalnych wykonawców otrzymano szacunkowe oferty na potrzeby określenia wartości budżetu Zamawiającego. Przetarg jest planowany do ogłoszenia w 2021 r. W sierpniu 2021 r. uzyskano zgodę Dyrektora Specjalistycznego Urzędu Górniczego na oddanie do ruchu Górniczego Wyciągu Szybowego w szybie Janina VI oraz zakończono ruch próbnym.
4. Program Likwidacji Niskiej Emisji (PLNE) na terenie konurbacji śląsko-dąbrowskiej	PLNE realizowany jest na terenie Będzina, Chorzowa, Czeladzi, Dąbrowy Górniczej, Katowic, Siemianowic Śląskich, Sosnowca i Świętochłowic.

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
Wykonawca: Wykonawcy wybierani na konkretne etapy prac. Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r. Poziom zaawansowania: 29% Nakłady poniesione: 27,7 mln zł	W I półroczu 2021 r. kontynuowano prace związane z przyłączeniami w ramach zawartych umów przyłączeniowych oraz kontynuowano proces pozyskiwania nowych klientów. Narastająco od początku realizacji Programu zawarto umowy na łącznym wolumen 15,6 MWt oraz wydano warunki przyłączenia na 3,34 MWt.
5. TAURON Internet - Program Operacyjny Polska Cyfrowa - realizacja projektu na wygranych obszarach (7 projektów na terenie obszarów: Rybnickiego, Katowickiego i Tyskiego, Oświęcimskiego, Krakowskiego, Wałbrzyskiego A, Wałbrzyskiego B, Sosnowieckiego). Wykonawca: Atem Polska sp. z o.o. (Katowice-Tychy), MZUM sp. z o.o. (Sosnowiec), Atem Polska sp. z o.o. (Wałbrzych A), Mediamo Sp. z o.o. (Oświęcim), MX3 sp. z o.o. (Rybnik), MZUM sp. z o.o. (Wałbrzych B), ZICOM sp. z o.o. (Kraków-Tarnów) Planowana data zakończenia inwestycji: 2022 r. Poziom zaawansowania: 57% Nakłady poniesione: 161,1 mln zł	Program Operacyjny Polska Cyfrowa polega na wykonaniu infrastruktury podłączenia gospodarstw domowych do sieci Internetu o wysokiej przepustowości (minimum 30 MB/s). Produktem końcowym projektu będzie świadczenie usług hurtowych umożliwiających podłączenie klientów końcowych przez operatorów detalicznych. W I półroczu 2021 r. wszyscy wykonawcy prowadzili prace związane z zabudową sieci światłowodowej. W lutym 2021 r. uzyskano istotny kamień milowy w postaci 50% realizacji prac (zabudowa sieci oraz szafy OLT). W okresie sprawozdawczym trwały prace związane z przełączaniem jednostek oświaty z tymczasowych łączy abonenckich na światłowód. Aktualnie kontynuowana jest zabudowa światłowodu na obszarach objętych projektem. Ponadto w I półroczu 2021 r. wystąpiły trudności związane z pandemią COVID-19 oraz warunkami atmosferycznymi, które spowolniły tempo realizacji prac. Wykonawcy z obszarów Wałbrzych A, Wałbrzych B oraz Oświęcim wystąpili o przedłużenie umowy o 3 miesiące z powodu trwającej epidemii, trwa proces zawierania aneksów. W kolejnym okresie realizowane będą prace związane z dalszą rozbudową sieci światłowodowej.
6. Program dostosowania jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie do warunków pracy obowiązujących po 2021 r. Wykonawca: Wykonawcy wybierani dla poszczególnych projektów. Planowana data zakończenia inwestycji: IV kwartał 2021 r. Poziom zaawansowania: 98% Nakłady poniesione: 294,2 mln zł	W ramach programu zaplanowano zmodernizowanie następujących jednostek wytwórczych z poniższym zakresem: 1. Elektrownia Jaworzno II, bloki nr 2 i 3 - budowa instalacji odsiarczania spalin. Realizacja projektu została wstrzymana w II kwartale 2020 r. ze względu na uzyskanie odstępowstwa od <i>Konkluzji BAT</i>, które pozwalają na dalszą eksploatację bloków. Strony przygotowały dokumenty, które umożliwiły rozwiązanie umowy i wzajemne rozliczenie. Trwa opracowywanie raportu zamknięcia projektu. 2. Elektrownia Jaworzno III, bloki nr 1, 3 i 5 - budowa instalacji odazotowania spalin. W I półroczu 2021 r. przeprowadzono pomiary gwarancyjne instalacji dla bloku nr 5. Podpisano protokoły odbioru końcowego instalacji odazotowania spalin dla bloku nr 1, 3 i 5. 3. Elektrownia Łaziska, bloki nr 9, 10, 11 i 12 - modernizacja i budowa instalacji odazotowania spalin. W I półroczu 2021 r. dokonano odbioru końcowego instalacji dla bloku nr 9. Uzgodniono termin odbioru końcowego instalacji odazotowania spalin dla bloku nr 10. Przeprowadzono pomiary gwarancyjne instalacji bloków nr 11 i 12 oraz dokonano odbioru końcowego. 4. Elektrownia Łaziska, bloki nr 9, 10, 11 i 12 - modernizacja instalacji odsiarczania spalin. W I półroczu 2021 r. przeprowadzono pomiary gwarancyjne instalacji dla bloków nr 9 i 10. Trwa kompletacja dokumentacji na potrzeby odbioru końcowego oraz usuwanie usterek gwarancyjnych. Zakończono testy przełączenia kanałów spalin na połączeniu bloków nr 9, 10, 11 i 12. 5. Elektrownia Łaziska - modernizacja oczyszczalni ścieków. W I półroczu 2021 r. prowadzono prace obiektowe na zmniejszony zakres prac modernizacyjnych realizowanych w ramach bieżących remontów. Prace są prowadzone bez wpływu na eksploatację elektrowni. Trwa opracowywanie raportu zamknięcia projektu. 6. Elektrownia Siersza - dostosowanie istniejących instalacji odsiarczania spalin. Zawieszono realizację projektu z uwagi na otrzymane odstępowstwa od <i>Konkluzji BAT</i>. Trwa opracowywanie raportu zamknięcia projektu. 7. Elektrownia Łagisza - budowę instalacji odsiarczania spalin zastąpiono wykonaniem instalacji do podawania suchych addytywów. Przeprowadzono postępowanie przetargowe. Wstrzymano realizację projektu z uwagi na otrzymane odstępowstwa od <i>Konkluzji BAT</i>. Trwa opracowywanie raportu zamknięcia projektu. 8. Projekt Monitoring. W I półroczu 2021 r. wykonawca w ramach etapu pierwszego (prace niezbędne do wykonania w elektrowniach) zakończył prace obiektowe w Elektrowni Łaziska, Elektrowni Jaworzno, Elektrowni Siersza oraz Elektrowni Łagisza.
7. Budowa farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30 MW. Wykonawca: Konsorcjum MEGA S.A. i P&Q sp. z o.o. Planowana data zakończenia inwestycji: III kwartał 2022 r. Poziom zaawansowania: 15% Nakłady poniesione: 32,6 mln zł	Projekt farmy wiatrowej Piotrków został pozyskany przez TAURON EKOENERGIA w dniu 15 grudnia 2020 r. poprzez nabycie 100% udziałów w spółce SPV Wind T1. Projekt został nabyty w fazie gotowości do budowy. W I kwartale 2021 r. zawarto umowę na wykonanie usługi pełnienia funkcji Inżyniera Kontraktu, spełniono warunki zawieszające wynikające z umowy z dostawcą turbin wiatrowych. W dniu 31 marca 2021 r. Zamawiający przekazał Wykonawcy plac budowy. Wykonawca przystąpił do prowadzenia robót zaplanowanych w harmonogramie realizacji inwestycji m.in. w zakresie prac projektowych, układania kabli średniego napięcia oraz prac przygotowawczych pod budowę placów i dróg dojazdowych do turbin. Zakończono również kontraktację dostaw kluczowych urządzeń. Ponadto kontynuowano uzgodnienia z interesariuszami zewnętrznymi projektu w zakresie logistyki dostaw na teren budowy. W obrębie stacji głównego punktu odbioru, na etapie przygotowania projektów wykonawczych, zidentyfikowano zmiany istotne w stosunku do aktualnego projektu budowlanego, w związku z czym złożono wniosek o zmianę pozwolenia na budowę. Decyzję zmieniającą pozwolenie na budowę dla stacji głównego punktu odbioru otrzymano w dniu 13 września 2021 r.

Inwestycja	Stan realizacji inwestycji
8. Budowa farmy wiatrowej Majewo o mocy 6 MW. Wykonawca: HIUB Wróbel Planowana data zakończenia inwestycji: II kwartał 2022 r. Poziom zaawansowania: 10% Nakłady poniesione: 4,2 mln zł	W dniu 25 czerwca 2021 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki ogłosił wyniki aukcji na sprzedaż energii elektrycznej z OZE. Złożona oferta na sprzedaż energii z farmy wiatrowej Piotrków w okresie 15 lat wygrała aukcję OZE. Projekt farmy wiatrowej Majewo został pozyskany przez TAURON EKOENERGIA w dniu 10 czerwca 2021 r. poprzez nabycie 100% udziałów w spółce SPV Polpower. Projekt został nabyty w fazie gotowości do budowy. W II kwartale 2021 r. zawarto umowę na dostawę i montaż turbin wiatrowych oraz umowę na budowę infrastruktury technicznej. Wszystkie warunki zawieszające wynikające z powyższych umów zostały spełnione. W dniu 28 czerwca 2021 r. Zamawiający przesłał do Wykonawcy polecenie rozpoczęcia prac. Generalny Wykonawca przejął plac budowy w dniu 28 lipca 2021 r.

¹Wartość powiększona m.in. o szkolenia, części szybko zużywające się.

Pozostałe projekty inwestycyjne

Inwestycje w obszarze OZE

Farmy fotowoltaiczne (PV)

W ramach inwestycji w obszarze OZE w I półroczu 2021 r. kontynuowano program budowy farm fotowoltaicznych na terenach niewykorzystanych gospodarczo należących do Grupy Kapitałowej TAURON (*Program TAURON PV*). Program obejmuje budowę farm fotowoltaicznych w kilku lokalizacjach o łącznej mocy do 150 MWp.

Pierwszym projektem realizowanym w ramach powyższego Programu była budowa farmy fotowoltaicznej o mocy 5 MW w Jaworznie, która została oddana do eksploatacji w 2020 r. W I półroczu 2021 r. farma uzyskała koncesję na wytwarzanie energii.

Kolejny najbardziej zaawansowany projekt to budowa farmy fotowoltaicznej w Mysłowicach o szacunkowej mocy ok. 40 MW. W marcu 2021 r. wybrano wykonawcę projektu budowlanego przyłącza elektroenergetycznego. W II kwartale 2021 r. kontynuowano prace związane z uzyskaniem decyzji dotyczącej pozwolenia na budowę farmy oraz rozpoczęto prace projektowe przyłącza oraz linii kablowej w celu uzyskania decyzji pozwolenia na budowę przyłącza farmy. W dniu 31 sierpnia 2021 r. Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej poinformował, iż przedłożony, w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko dedykowanego dla województwa śląskiego, wniosek o uzyskanie dofinansowania ww. projektu został oceniony pozytywnie. Wnioskowana kwota dofinansowania wynosi 82,5 mln zł z możliwością umorzenia do 20% środków kwalifikowanych.

W pozostałych lokalizacjach prace obejmują pozyskanie niezbędnych zgód i decyzji administracyjnych, przy czym ostateczne decyzje o ich realizacji będą podejmowane w przypadku pozytywnego uzasadnienia biznesowego. Trwają również prace nad zmianą zakresu *Programu TAURON PV* w związku z możliwością rozszerzenia programu o nowe lokalizacje.

Poza *Programem TAURON PV* w budowie jest również projekt PV Choszczno - zespół farm fotowoltaicznych jednomegawatowych o łącznej mocy 14 MW. Inwestycja jest realizowana w ramach nabycia w dniu 2 stycznia 2020 r. przez TAURON EKOENERGIA 100% udziałów w AVAL-1. W ramach I etapu inwestycji w dniu 23 marca 2021 r. przekazano do eksploatacji farmę Choszczno I o mocy 6 MW. Budżet I etapu projektu to 16,6 mln zł. W ramach II etapu inwestycji mającego na celu rozbudowę farmy o kolejne 8 MW, w I półroczu 2021 r. zawarto z Generalnym Wykonawcą umowę na budowę farmy. Generalny Wykonawca rozpoczął prace projektowe. Planowany termin oddania do eksploatacji II etapu inwestycji to IV kwartał 2021 r. Budżet II etapu projektu to 22,8 mln zł. W czerwcu 2021 r. inwestycja wzięła udział w aukcji OZE. Inwestycja nie uzyskała wsparcia.

Ponadto, poza rozwijaniem własnych projektów, Grupa Kapitałowa TAURON aktywnie poszukuje możliwości pozyskania z rynku zaawansowanych projektów OZE oraz istniejących aktywów w zakresie farm fotowoltaicznych. W ramach tych prac, w I półroczu 2021 r., prowadzone były analizy wewnętrzne kolejnych projektów akwizycyjnych.

Farmy wiatrowe na lądzie

Grupa Kapitałowa TAURON poszukuje możliwości pozyskania z rynku zaawansowanych projektów OZE oraz istniejących aktywów w zakresie lądowych farm wiatrowych. W ramach tych prac, w I półroczu 2021 r., prowadzone były analizy wewnętrzne oraz due diligence kolejnych projektów akwizycyjnych. Wszelkie decyzje inwestycyjne będą podejmowane po przeprowadzeniu szczegółowych analiz ryzyk technicznych, prawnych i biznesowych, po uzyskaniu pozytywnych wyników finansowych poszczególnych projektów oraz po uzgodnieniu końcowych warunków ze sprzedającymi.

W efekcie ww. prac w dniu 10 czerwca 2021 r. TAURON EKOENERGIA nabyła 100% udziałów w spółce SPV Polpower posiadającej prawa do budowy farmy wiatrowej Majewo o mocy 6 MW.

Farmy wiatrowe na morzu (w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej Morza Bałtyckiego)

W dniu 29 grudnia 2020 r. TAURON zawarł dwuletnią umowę o współpracy z OW OFFSHORE S.L. (OW OFFSHORE) dotyczącą rozwijania projektów budowy morskich farm wiatrowych w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej na Morzu Bałtyckim. Intencją TAURON było nabycie 50% udziałów w spółkach, których jedynym właścicielem jest OW OFFSHORE (umowa dotyczyła projektów, które nie posiadają pozwolenia na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń wydawanego przez Ministra Gospodarki Morskiej i Żeglugi Śródlądowej, z tym że OW OFFSHORE jest jedynym wnioskodawcą o pozwolenia dla obszarów, na których planowana jest realizacja projektów). Natomiast intencją OW OFFSHORE było nabycie 50% udziałów w spółkach celowych, do których Grupa Kapitałowa TAURON, po uzyskaniu pozwoleń miała wnieść projekty budowy morskich farm wiatrowych. Strony zobowiązały się do prowadzenia w dobrej wierze negocjacji umów sprzedaży udziałów w spółkach celowych łącznie z umową inwestycyjną regulującą zobowiązania stron jako współników, przy czym zgodnie z ustaleniami czas trwania negocjacji zasadniczo nie powinien być przekroczyć sześciu miesięcy od daty zawarcia umowy. W dniu 29 czerwca 2021 r. TAURON przekazał do OW OFFSHORE oświadczenie o wygaśnięciu zobowiązań wynikających z powyższej umowy i tym samym jej wygaśnięciu. W ocenie Spółki, z przyczyn obiektywnych i niezależnych od którejkolwiek ze stron, w szczególności w konsekwencji zmiany otoczenia regulacyjnego i wejścia w życie *Ustawy z dnia 17 grudnia 2020 r. o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych*, zaistniał stan zupełnej, trwałej i obiektywnej niemożliwości wykonania zobowiązań zaciągniętych w powyższej umowie.

W ramach działań związanych z udziałem TAURON w projektach morskich farm wiatrowych w IV kwartale 2020 r. przygotowano wnioski o pozwolenie na układanie i utrzymywanie podmorskich kabli i rurociągów na obszarze morza terytorialnego i specjalnej strefy ekonomicznej, które zostały złożone w dniu 1 lutego 2021 r. odpowiednio do Urzędu Morskiego w Szczecinie oraz Ministra Infrastruktury (ministra właściwego ds. Gospodarki Morskiej). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa proces opiniowania powyższych wniosków zgodnie z zapisami *Ustawy z dnia 21 marca 1991 r. o obszarach morskich Rzeczypospolitej Polskiej i administracji morskiej*.

W dniu 18 lutego 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 17 grudnia 2020 r. o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych*, zgodnie z którą wszczęte i niezakończone przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy postępowania o wydanie pozwoleń na wznoszenie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń w polskich obszarach morskich, których lokalizacje nie odpowiadają obszarom określonym w załączniku nr 2 do niniejszej ustawy umarza się. Akweny opisane współrzędnymi w załączniku nr 2 do powyższej ustawy, nie pokrywają się z historycznymi współrzędnymi obszarów określonych w złożonych i nierozpatrzonych wnioskach o wydanie przedmiotowych pozwoleń, w tym wnioskach złożonych przez Grupę Kapitałową TAURON w IV kwartale 2020 r. Tym samym konieczne będzie złożenie przez TAURON nowych wniosków o wydanie pozwoleń na wznoszenie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń w polskich obszarach morskich.

W dniu 18 stycznia 2021 r. PGE, Enea i TAURON podpisały list intencyjny, w którym wyraziły wolę nawiązania strategicznej współpracy związanej z przyszłymi projektami inwestycyjnymi w zakresie morskiej energetyki wiatrowej na obszarze Polskiej Wyłącznej Strefy Ekonomicznej Morza Bałtyckiego. Celem stron powyższego listu jest określenie, w ramach ewentualnej przyszłej współpracy, możliwości, charakteru oraz szczegółów potencjalnego wspólnego zaangażowania w realizację projektów inwestycyjnych w ww. zakresie. Strony dostrzegają znaczący potencjał i możliwość uzyskania efektu synergii przy podejmowaniu wspólnych działań mających na celu inwestycje w obszarze morskiej energetyki wiatrowej. Działania te stanowiłyby realizację celu klimatycznego oraz wychodziłyby naprzeciw założeniom tzw. zielonego ładu i zwiększeniu udziału odnawialnych źródeł energii w miksie energetycznym Polski. Potencjalna współpraca byłaby wyrazem odpowiedzialności Stron jako podmiotów sektora energetycznego aktywnie działających na rzecz procesu transformacji energetycznej. Obecnie strony negocjują warunki umowy nabycia udziałów w spółkach celowych, które miałyby realizować wspólne projekty inwestycyjne w zakresie morskiej energetyki wiatrowej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie są jeszcze znane lokalizacje ani docelowe moce wytwórcze potencjalnych wspólnych projektów inwestycyjnych, jak też zakres zadań i odpowiedzialności poszczególnych podmiotów w ramach tych projektów.

W ramach działań mających na celu określenie możliwości potencjalnego wspólnego zaangażowania podmiotów w zakresie morskiej energetyki wiatrowej, w dniu 5 lipca 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) TAURON, PGE i Enea złożyły do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wnioski o zgodę na utworzenie wspólnej spółki offshore, która miałaby aplikować o nowe koncesje. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa oczekiwanie na rozpatrzenie wniosku.

Postanowienia Listu intencyjnego, o którym mowa powyżej nie mają charakteru wiążącego i nie generują zobowiązań do zawarcia jakiegokolwiek umowy przez strony ani innych jakichkolwiek zobowiązań w zakresie współpracy stron Listu.

Projekt budowy bloku gazowo-parowego klasy 413 MWe wraz z członem ciepłowniczym o mocy ok. 250 MWt, w TAURON Wytwarzanie Oddział Elektrownia Łągisza w Będzinie

We wrześniu 2016 r., zgodnie ze *Strategią Grupy TAURON na lata 2016-2025* (Strategia), w ramach priorytetu zapewnienia stabilności finansowej Grupy Kapitałowej TAURON, wstrzymano projekt budowy bloku gazowo-parowego klasy 413 MWe z członem ciepłowniczym w TAURON Wytwarzanie Oddział Elektrownia Łągisza

w Będzinie, z uwagi na utratę uzasadnienia biznesowego. Aktualnie Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi analizy umożliwiające ewentualne wznowienie projektu i innych podobnych projektów w lokalizacjach należących do spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Rozważane są również mniejsze jednostki lub baterie silników gazowych pracujących w wysokosprawnej kogeneracji. Rozważanym paliwem jest gaz ziemny o znacznie niższej emisyjności niż węgiel, jako paliwo przejściowe do wytwarzania niskoemisyjnego. Podjęcie decyzji inwestycyjnej bazować będzie z jednej strony na ocenie rentowności projektów, a z drugiej na możliwościach finansowych Grupy Kapitałowej TAURON. Nie wyklucza się zaangażowania partnera kapitałowego do realizacji projektów.

Nakłady inwestycyjne

W I półroczu 2021 r. nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 1 287 mln zł i były niższe o 28 % od poniesionych w analogicznym okresie 2020 r., kiedy wyniosły 1 812 mln zł (bez inwestycji kapitałowych). Wynika to przede wszystkim ze spadku nakładów w Segmencie Wytwarzania.

Poniższa tabela przedstawia wybrane nakłady inwestycyjne poniesione w I półroczu 2021 r., największe w ujęciu wartościowym, w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 4. Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w I półroczu 2021 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON

Wyszczególnienie	Nakłady inwestycyjne (mln zł)
Dystrybucja	
1. Budowa nowych przyłączy	462
2. Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci	396
3. System Łączności Dyspozytorskiej	28
Wytwarzanie	
4. Nakłady odtworzeniowo-modernizacyjne i komponenty w TAURON Wytwarzanie	57
5. Budowa bloku o mocy 910 MW _e na parametry nadkrytyczne w Jaworznie	13
6. Dostosowanie jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie do <i>Konkluzji BAT</i>	12
7. Przyłączenia nowych obiektów	9
8. Inwestycje związane z rozwojem i utrzymaniem sieci ciepłowniczych	7
OZE	
9. Budowa farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30MW	13
10. Budowa farmy PV Choszczno I i II	2
Wydobycie	
11. Przygotowanie przyszłej produkcji	70
12. Budowa Szybu „Grzegorz” w ZG Sobieski	5
13. Budowa poziomu 800 m w ZG Janina	3
Sprzedaż i Pozostała działalność	
14. Budowa Internetu szerokopasmowego w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa III	49
15. Utrzymanie i rozwój oświetlenia ulicznego	15
16. Silniki gazowe	9

2. DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

2.1. Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON

Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A.

TAURON, jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej TAURON, pełni funkcję konsolidującą i zarządzającą w Grupie Kapitałowej TAURON. W wyniku wdrożenia Modelu Biznesowego oraz centralizacji funkcji, TAURON skupił wiele kompetencji dotyczących funkcjonowania spółek Grupy Kapitałowej TAURON i prowadzi obecnie działalność m.in. w obszarach:

1. hurtowego handlu energią elektryczną, gazem i produktami powiązanymi, w szczególności w zakresie obsługi handlowej spółek, zabezpieczenia potrzeb w zakresie paliw, uprawnień do emisji CO₂ oraz świadectw pochodzenia energii,
2. zarządzania portfelem energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂ i Praw Majątkowych,
3. zarządzania zakupami,
4. zarządzania finansami,
5. zarządzania majątkiem,
6. zarządzania ryzykiem korporacyjnym,
7. zarządzania modelem funkcjonowania IT,
8. koordynowania prac badawczo-rozwojowych realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,
9. doradztwa w zakresie rachunkowości i podatków,
10. obsługi prawnej,
11. audytu.

Powyższe funkcje są stopniowo ograniczane w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON. Taka centralizacja ma na celu poprawę efektywności w Grupie Kapitałowej TAURON.

Podstawową działalnością Spółki, poza zarządzaniem Grupą Kapitałową TAURON, jest hurtowy obrót energią elektryczną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną wydanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki na okres od dnia 1 czerwca 2008 r. do dnia 31 grudnia 2030 r.

Spółka koncentruje się na zakupie i sprzedaży energii elektrycznej na potrzeby zabezpieczenia pozycji zakupowych i sprzedażowych podmiotów z Grupy Kapitałowej TAURON oraz obrocie hurtowym energią elektryczną. W I półroczu 2021 r. Spółka kupiła i sprzedała 22,7 TWh energii elektrycznej. Głównym kierunkiem sprzedaży energii elektrycznej realizowanej przez TAURON w tym okresie były: TAURON Sprzedaż i TAURON Sprzedaż GZE, do których sprzedano 71,9% zakupionej energii elektrycznej. Powyższe spółki prowadzą sprzedaż detaliczną energii elektrycznej do klientów końcowych, w związku z czym TAURON nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców energii elektrycznej. Pozostali odbiorcy (przedsiębiorstwa obrotu spoza Grupy Kapitałowej TAURON, giełdy) stanowili 18,8%. W III kwartale 2020 r. podjęto decyzję o zaprzestaniu działalności handlowej w obszarze wymiany międzysystemowej. Spowodowane to było utrzymującą się od początku 2020 r. sytuacją dotyczącą ograniczenia możliwości importowych (dostępnych mocy przesyłowych), strategią handlową Spółki, a także planowanymi zmianami w zakresie systemu alokacji zdolności przesyłowych wymiany międzysystemowej na poziomie wspólnotowego rynku energii elektrycznej (planowane wprowadzenie mechanizmu Market Coupling dla rynku Day-ahead). W związku z powyższym we wrześniu 2020 r., do OSP w Niemczech (50Hertz Transmission GmbH, TenneT TSO GmbH, Amprion GmbH) złożono dokumenty wypowiadające umowy przesyłowe.

W zakresie obrotu hurtowego energią elektryczną pod koniec 2019 r. Spółka przejęła działalność w zakresie realizacji obliża giełdowego (zgodnie z art. 49a Prawa Energetycznego) oraz w zakresie optymalizacji pracy jednostek wytwórczych od TAURON Wytwarzanie, a w kwietniu 2020 r. od TAURON Ciepło i scentralizowała tę działalność na poziomie TAURON. Zasady współpracy w zakresie działalności handlowej TAURON na rzecz TAURON Wytwarzanie i TAURON Ciepło zostały uregulowane w umowach o świadczenie usług handlowych. Na podstawie tych umów Spółka świadczy m.in. usługę zarządzania portfelem energii elektrycznej i Praw Majątkowych oraz usługę *market access*, w ramach której działa na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w imieniu Grupy Kapitałowej TAURON na rzecz TAURON Wytwarzanie oraz TAURON Ciepło, realizując sprzedaż energii elektrycznej na potrzeby realizacji obliża giełdowego.

Dodatkową działalnością Spółki jest hurtowy obrót gazem ziemnym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (realizowany na podstawie koncesji na obrót paliwami gazowymi wydanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 27 kwietnia 2012 r.) oraz obrót gazem ziemnym z zagranicą (realizowany na podstawie koncesji wydanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 29 września 2020 r.). W I połowie 2021 r. Spółka kupiła i sprzedała 2,5 TWh paliwa gazowego. Spółka koncentruje się na sprzedaży gazu ziemnego na potrzeby sprzedażowe TAURON Sprzedaż, do której sprzedano 59% zakupionego paliwa gazowego.

W I kwartale 2021 r. TAURON, decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 11 marca 2021 r. uzyskał przedłużenie koncesji na prowadzenie działalności gospodarczej polegającej na obrocie gazem ziemnym na terenie kraju i za granicą do dnia 30 czerwca 2035 r. Uzyskanie niniejszej koncesji jest niezbędne w celu utrzymania

dotychczasowych kompetencji w zakresie prowadzonej działalności handlowej związanej z obrotem gazem ziemnym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz z przywozem (importem) gazu ziemnego z rynków ościennych oraz jego wywozem (eksportem) na rynki ościenne, z którymi Polska połączona jest systemem gazowym.

W kompetencjach Spółki jest również zarządzanie na potrzeby Grupy Kapitałowej TAURON prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej stanowiącymi potwierdzenie wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych (w tym w źródłach wykorzystujących biogaz rolniczy) oraz prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw efektywności energetycznej. Zasady współpracy zostały uregulowane w umowach o zarządzanie bilansem praw majątkowych (TAURON Sprzedaż, TAURON Sprzedaż GZE, TAURON Wytwarzanie, TAURON Ciepło) oraz w umowach o świadczenie usług handlowych w zakresie zarządzania portfelem praw majątkowych i gwarancji pochodzenia (TAURON EKOENERGIA, EW Dobrzyń, EW Śniatowo, EW Inowrocław, EW Gołdap, EW Mogilno). W 2020 r. Spółka nie realizowała obrotu prawami majątkowymi, obrót ten był realizowany przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON, które pozyskiwały poszczególne prawa oraz spółki zobowiązane do umorzenia ww. praw majątkowych. W związku z wprowadzonymi w 2020 r. zmianami *Ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówieniach publicznych* skutkującymi koniecznością zakupu praw majątkowych na potrzeby ich sprzedaży do klientów końcowych (celem realizacji obowiązku ich umorzenia) w drodze przetargu, a na potrzeby ich dalszej odsprzedaży, z pominięciem przetargu, począwszy od 2021 r., TAURON jest stroną transakcji zakupu praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej stanowiących potwierdzenie wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych (PMOZE_A) na potrzeby ich dalszej odsprzedaży do TAURON Sprzedaż oraz TAURON Sprzedaż GZE.

TAURON jest centrum kompetencyjnym w zakresie zarządzania i handlu uprawnieniami do emisji CO₂ dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Dzięki centralizacji handlu emisjami uzyskano efekt synergii polegający na optymalizacji kosztów wykorzystania zasobów podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON. Realizując powyższe cele w zakresie handlu uprawnieniami do emisji CO₂ Spółka aktywnie uczestniczy w handlu na giełdzie ICE, giełdzie EEX oraz na rynku OTC. Wraz z centralizacją tej funkcji, TAURON odpowiada za rozliczanie spółek w zakresie uprawnień do emisji CO₂, zabezpieczenie potrzeb emisyjnych spółek zależnych z uwzględnieniem przyznanych uprawnień.

TAURON pełni również funkcję Operatora Rynku oraz podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz klientów zewnętrznych. Realizowanie tych funkcji odbywa się na podstawie umowy przesyłowej zawartej z Operatorem Systemu Przesyłowego - Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. (PSE) oraz innych regulacji w tym zakresie (Warunków Dotyczących Bilansowania i Instrukcji Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej).

Spółka obecnie dysponuje, na zasadach wyłączności, zdolnościami wytwórczymi w zakresie handlowo-technicznym, odpowiada za optymalizację wytwarzania, tj. dobór jednostek wytwórczych do ruchu oraz odpowiedni rozdział obciążeń w celu realizacji zawartych kontraktów z uwzględnieniem uwarunkowań technicznych jednostek wytwórczych oraz ograniczeń sieciowych i innych, w różnych horyzontach czasowych. W ramach usług dla Segmentu Wytwarzanie Spółka uczestniczy w przygotowaniu planów remontów, planów mocy dyspozycyjnych oraz planów produkcji dla jednostek wytwórczych w różnych horyzontach czasowych oraz ich uzgadnianiu z właściwym operatorem sieci. TAURON rozwija również kompetencje w zakresie funkcji Operatora Rynku dla gazu w oparciu o umowę przesyłową z GAZ-SYSTEM S.A. W lipcu 2015 r. TAURON, jako jeden z pierwszych podmiotów w kraju, uruchomił grupę bilansową dla podmiotów dokonujących transakcji na rynku gazu i obecnie prowadzi bilansowanie handlowe dwóch podmiotów z Grupy Kapitałowej TAURON i zewnętrznych.

W I kwartale 2021 r. TAURON przeprowadził w imieniu spółek Grupy Kapitałowej TAURON certyfikację ogólną jednostek fizycznych istniejących i planowanych w ramach rynku mocy. Dzięki temu jednostki fizyczne wytwórcze i sterowanego odbioru w Grupie Kapitałowej TAURON będą mogły wziąć udział w procesie certyfikacji do aukcji głównych na rok 2026 i dodatkowych na rok 2023, a następnie udział w tych aukcjach. Zakończony również został proces certyfikacji do aukcji dodatkowych na poszczególne kwartały roku dostaw 2022, który rozpoczął się w IV kwartale 2020 r.

W dniu 16 marca 2021 r. PSE przeprowadziły 4 aukcje dodatkowe na kwartały roku dostaw 2022. W dniu 6 kwietnia 2021 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki opublikował w Biuletynie Informacji Publicznej informacje na temat ostatecznych wyników aukcji dodatkowych. Zgodnie z informacją ceny zamknięcia aukcji zostały określone na poziomie: 186,70 zł/kW/rok dla aukcji na I kwartał, 320,00 zł/kW/rok dla aukcji na II kwartał, 320,00 zł/kW/rok dla aukcji na III kwartał i 240,02 zł/kW/rok dla aukcji na IV kwartał. Spółki Grupy Kapitałowej TAURON zawarły umowy mocowe z wolumenem:

- 157,1 MW w aukcji dodatkowej na I kwartał 2022 r.,
- 82,1 MW w aukcji dodatkowej na II kwartał 2022 r.,
- 24,9 MW w aukcji dodatkowej na III kwartał 2022 r.,
- 155,1 MW w aukcji dodatkowej na IV kwartał 2022 r.

Sumaryczne przychody Grupy Kapitałowej TAURON wynikające z realizacji umów mocowych zawartych w aukcjach dodatkowych na kwartały roku dostaw 2022 wyniosły 25,01 mln zł.

Spółka sprawuje funkcję zarządczą w zakresie zarządzania zakupami paliw produkcyjnych na potrzeby podmiotów wytwórczych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON oraz zabezpiecza ich pozycję paliwową. Całość węgla dla potrzeb produkcyjnych Grupy Kapitałowej TAURON jest kontraktowana i zabezpieczana przez TAURON. W tym zakresie Spółka zapewnia dostawy o odpowiedniej jakości i ilości, gwarantującej dotrzymanie zapasów obowiązkowych węgla we wszystkich jednostkach wytwórczych Grupy Kapitałowej TAURON.

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej TAURON

Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi działalność i uzyskuje przychody przede wszystkim ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej i ciepła, wytwarzania energii elektrycznej i ciepła oraz sprzedaży węgla kamiennego.

Szczegółowa informacja dotycząca Segmentów działalności została przedstawiona w pkt 1.2 niniejszego sprawozdania.

Podstawowymi produktami Grupy Kapitałowej TAURON są energia elektryczna i ciepło oraz węgiel kamienny. Dodatkowo Grupa Kapitałowa TAURON zajmuje się obrotem towarami: energią elektryczną i produktami rynku energetycznego oraz węglem i gazem, jak również świadczy usługi dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej, w tym odbiorcom końcowym, dystrybucji i przesyłu ciepła oraz inne usługi powiązane z prowadzoną działalnością.

2.2. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON

Czynniki wewnętrzne

Na działalność i wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r. wpływały m.in. następujące czynniki wewnętrzne:

1. aktualizacja kierunków strategicznych i konsekwentna realizacja Strategii oraz osiąganie założonych efektów finansowych i niefinansowych,
2. działania w zakresie optymalizacji procesów w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
3. decyzje w zakresie realizacji kluczowych projektów inwestycyjnych,
4. wprowadzone w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON działania w związku z pandemią COVID-19, ukierunkowane na zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów oraz zabezpieczenie ciągłości działania, w tym ograniczenie kosztów działalności operacyjnej,
5. wdrożenie *Planu Strategicznego Zarządzania Aktywami na lata 2018-2025* - jednego z fundamentalnych dokumentów stanowiących trzon zintegrowanego systemu zarządzania majątkiem w Grupie Kapitałowej TAURON,
6. realizacja inwestycji w zakresie dostosowania elektrowni Grupy Kapitałowej TAURON do *Konkluzji BAT* poprzez redukcję, począwszy od 2021 r., emisji związków siarki i azotu oraz chloru i rtęci lub uzyskanie odstępstw,
7. działania lojalnościowe w zakresie utrzymania obecnych klientów oraz działania marketingowe w zakresie pozyskiwania nowych klientów,
8. scentralizowany obszar zarządzania finansami w Grupie Kapitałowej TAURON, wspomagany takimi narzędziami, jak: centralny model finansowania, polityka zarządzania płynnością finansową z *cash pool*, polityka zarządzania ryzykiem w obszarze finansowym, polityka ubezpieczeniowa,
9. możliwość pozyskania finansowania dłużnego na rynkach międzynarodowych,
10. działalność Podatkowej Grupy Kapitałowej mająca na celu przede wszystkim optymalizację realizacji obowiązków związanych z rozliczaniem podatku dochodowego od osób prawnych przez kluczowe spółki Grupy Kapitałowej TAURON,
11. zarządzanie przez TAURON procesami zakupowymi, w szczególności zakupami paliw na potrzeby podmiotów wytwórczych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON,
12. warunki geologiczno-górnictwa wydobywania węgla kamiennego,
13. awarie urządzeń, instalacji i sieci należących do Grupy Kapitałowej TAURON,
14. wdrażanie *Programu Naprawczego TAURON Wydobywanie na lata 2020-2029*,
15. zakończenie negocjacji w procesie sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło.
Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 2.4. niniejszego sprawozdania,
16. podpisanie umowy sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 na rzecz Skarbu Państwa,
17. wycofanie bloków klasy 120 MW w Stalowej Woli (luty 2021 r.),
18. przyjęcie *Polityki Ciągłości Działania w Grupie TAURON*.

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu istotnych czynników na osiągnięty w I półroczu 2021 r. wynik finansowy została przedstawiona w pkt 4. niniejszego sprawozdania. Efekty tego wpływu widoczne są zarówno w krótkiej, jak i dłuższej perspektywie.

Czynniki zewnętrzne

Na wyniki działalności TAURON oraz Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r. wpłynęły następujące czynniki zewnętrzne:

1. otoczenie makroekonomiczne,
2. otoczenie rynkowe,
3. otoczenie regulacyjne,
4. otoczenie konkurencyjne.

Otoczenie makroekonomiczne

Podstawowym obszarem działalności Grupy Kapitałowej TAURON jest rynek polski, w związku z tym sytuacja makroekonomiczna zarówno w poszczególnych sektorach gospodarki, jak i na rynkach finansowych, jest istotnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON wyniki.

Od 2020 r. największym wyzwaniem dla wszystkich gospodarek świata jest pandemia COVID-19. Wprowadzane restrykcje mające na celu ograniczenie wzrostu liczby zachorowań wpłynęły na funkcjonowanie światowych gospodarek i w konsekwencji zanotowano ich spowolnienie o 3,3% w 2020 r.

Odbudowa aktywności gospodarczej krajów po pandemii będzie zróżnicowana. Według prognoz Narodowego Banku Polskiego, gospodarka strefy euro w 2021 r. odnotuje wzrost PKB o 3,9% i poziom ten zostanie utrzymany także w 2022 r. Przewiduje się, że na wzrost gospodarczy wpłynie dostosowanie się firm i gospodarstw domowych do funkcjonowania w warunkach pandemii, proces szczepień oraz duże pakiety fiskalne w największych gospodarkach świata.

Wystąpienie pandemii COVID-19, nałożone obostrzenia i utrzymująca się wysoka niepewność dotycząca dalszego przebiegu sytuacji epidemicznej wpłynęły na spadek aktywności gospodarczej w Polsce. Według analiz Narodowego Banku Polskiego z lipca 2021 r. wraz z poprawą sytuacji epidemicznej i znoszeniem obostrzeń, oczekuje się wzrostu popytu konsumpcyjnego i spożycia prywatnego, a także stopniowego powrotu poziomu nakładów inwestycyjnych do wartości sprzed kryzysu. W 2020 r. nakłady inwestycyjne na środki trwałe spadły o 9,6% r/r. W 2021 r. prognozuje się ich wzrost o 8,2%, a w 2022 r. i 2023 r. odpowiednio o 10,5% i 10,2%. Przewiduje się również wzrost PKB o 5% w 2021 r. oraz o 5,4% i 5,3% odpowiednio w 2022 r. i 2023 r.

Stopa bezrobocia rejestrowanego w Polsce pod koniec I półroczu 2021 r. ukształtowała się na poziomie ok. 5,9% i według szacunków na koniec 2021 r. wyniesie ok. 6,1%.

Prognozy Narodowego Banku Polskiego z lipca 2021 r. wskazują, że inflacja w Polsce w 2021 r. ukształtuje się na poziomie 4,2%, a w 2022 r. i 2023 r. utrzyma się w przedziale od 3,3% do 3,4%. Projekcje zakładają również wzrost cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych, w związku ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂, cen hurtowych energii elektrycznej i opłaty mocowej.

Otoczenie rynkowe

Energia elektryczna

Poniższa tabela przedstawia wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT zarówno w Polsce, jak i krajach ościennych w I półroczu 2020 r. oraz w I półroczu 2021 r.

Tabela nr 5. Wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w I półroczu 2020 r. i I półroczu 2021 r.

Wolumen	j.m.	I półroczu 2020 r.	I półroczu 2021 r.	Wzrost/Spadek
Zużycie energii elektrycznej	GWh	80 641	86 365	5 724 (+7,1%)
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach krajowych	GWh	74 092	83 092	9 000 (+12,1%)
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach opalanych:				
węglem kamiennym	GWh	33 836	44 696	10 860 (+32,1%)
węglem brunatnym	GWh	18 668	21 210	2 542 (+13,6%)
paliwem gazowym	GWh	6 632	6 437	-195 (-2,9%)
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach wiatrowych	GWh	7 859	6 762	-1 097 (-14,0%)

Wolumen	j.m.	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Wzrost/Spadek
Import energii elektrycznej	GWh	6 547	3 272	-3 275 (-50,0%)
Średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w:				
Polsce	PLN/MWh	178,51	283,72	+105,21
	EUR/MWh	40,53	62,51	+21,98
Krajach ościennych (na przykładzie Niemiec)	EUR/MWh	23,42	54,95	+31,53

W I półroczu 2021 r. średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce wzrosła w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. o ponad 105 PLN/MWh i wyniosła 283,72 PLN/MWh. Zmiana ta spowodowana była mroźniejszą zimą, chłodnym majem oraz upalnym czerwcem, czego skutki były widoczne nie tylko w Polsce, ale również w krajach ościennych, gdzie także odnotowano wzrosty cen na rynku SPOT.

W 2020 r. niższe ceny na rynku SPOT były konsekwencją wyjątkowo ciepłej zimy, ale także wyższej generacji wiatrowej oraz spadku zapotrzebowania na energię spotęgowanego dodatkowo w marcu 2020 r. wprowadzonymi restrykcjami w związku z pandemią COVID-19. W 2021 r. wpływ pandemii na zapotrzebowanie został zniwelowany przez mroźniejszą zimą, co przyczyniło się do wyższych cen. Dodatkowo w I półroczu 2021 r. odnotowano niską generację ze źródeł wiatrowych, jak również niższe saldo importu energii elektrycznej z zagranicy.

Ceny kontraktów terminowych w I półroczu 2021 r. charakteryzowały się wyraźną tendencją wzrostową, głównie na skutek silnych wzrostów na rynku uprawnień do emisji CO₂. Referencyjny kontrakt terminowy BASE_Y-22 (kurs rozliczeniowy) ukształtował się średnio na poziomie 309,65 PLN/MWh z minimum wynoszącym 251,32 PLN/MWh odnotowanym w dniu 18 stycznia 2021 r. i maksimum wynoszącym 358,65 PLN/MWh odnotowanym w dniu 30 czerwca 2021 r.

W związku z generacją ze źródeł wiatrowych oraz zwiększającym się udziałem generacji z fotowoltaiki nadal występuje zjawisko degradacji współczynnika P/B ratio z poziomu 1,16 na początku 2021 r. do 1,09 pod koniec czerwca 2021 r. dla produktu rocznego. Dla produktów kwartalnych i miesięcznych współczynnik P/B ratio kształtował się w przedziale od 1,06 do 1,14.

Cena referencyjnego kontraktu terminowego PEAK_Y-22 (kurs rozliczeniowy) wzrosła w I półroczu 2021 r. z minimum wynoszącego 291,08 PLN/MWh odnotowanego w dniu 18 stycznia 2021 r. do maksimum wynoszącego 392,25 odnotowanego w dniu 30 czerwca 2021 r. Średni kurs rozliczeniowy na koniec I półrocza 2021 r. wyniósł 344,70 PLN/MWh.

Ropa naftowa

W I półroczu 2021 r. średnia ważona wolumenem cena ropy naftowej Brent na giełdzie ICE wyniosła 65,23 USD/baryłkę i była wyższa o 23,13 USD/baryłkę, tj. o 54,9% w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny odnotowanej w analogicznym okresie 2020 r.

Łączny wolumen obrotu w I półroczu 2021 r. wyniósł ok. 32,2 mld baryłek, natomiast wolumen ten w analogicznym okresie roku ubiegłego osiągnął poziom ok. 33 mld baryłek (spadek o 2,4%).

Głównymi czynnikami, które miały wpływ na sytuację popytowo-podażową na rynkach ropy naftowej w I półroczu 2021 r. były wydarzenia o znaczeniu globalnym, oddziałujące na branżę paliwową. Globalne rynki ropy naftowej pozostawały pod silnym wpływem sytuacji związanej z pandemią COVID-19.

Szybkość odbudowy popytu na surowiec, obniżonego wskutek pandemii COVID-19, pozostawała istotnym czynnikiem w I kwartale 2021 r.

W lutym 2021 r. niestabilna, mroźna pogoda doprowadziła do wystąpienia stanu nierównowagi podaży i popytu na ropę naftową i gaz ziemny w USA. Poziom wydobycia ropy i gazu spadł z powodu zamarzania infrastruktury w stanie Teksas przy wysokim zapotrzebowaniu na ciepło i energię elektryczną.

Wyższe ceny ropy naftowej w lutym i marcu 2021 r. wynikały przede wszystkim z niższego wydobycia ropy naftowej przez członków Organizacji Krajów Eksportujących Ropę Naftową (OPEC) i krajów partnerskich (OPEC+). Dodatkowo w tym okresie Arabia Saudyjska ogłosiła dobrowolne dodatkowe cięcia produkcyjne o wolumenie ok. 1 mln baryłek dziennie.

W II kwartale 2021 r. postępujące programy szczepień przeciwko COVID-19, szczególnie w Europie i USA, miały duży wpływ na odbudowywanie się ceny za baryłkę ropy naftowej, która na początku 2021 r. kosztowała ok. 51 USD, natomiast w dniu 30 czerwca 2021 r. jej cena oscylowała w okolicy 75 USD (wzrost o ok. 47%).

Węgiel

W I półroczu 2021 r. średnia cena węgla CIF ARA na giełdzie EEX dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego wyniosła 73,58 USD/t i była wyższa o 18,25 USD/t (wzrost o 33%) w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w analogicznym okresie 2020 r.

Na początku 2021 r. ceny surowca w terminalach węglowych zarówno w Europie, jak i RPA obniżyły się na skutek nałożenia większych restrykcji w celu powstrzymania rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19.

W marcu 2021 r. wzrosły indeksy cenowe w głównych terminalach węglowych zwiększając tym samym dysonans cenowy pomiędzy dwoma dużymi rynkami regionalnymi, tj. obszarem Pacyfiku i obszarem Atlantyku. Do wzrostu cen w Europie przyczyniła się zwiększona konsumpcja węgla w Niemczech, rosnące stawki frachtowe oraz mroźna aura, która zwiększała popyt na energię z paliw stałych w Niemczech, przy malejącej produkcji energii ze źródeł wiatrowych.

W kwietniu 2021 r. nastąpiły spadki cen surowca australijskiego, które zostały wywołane zwiększającą się niepewnością jaka pojawiała się na kluczowym rynku indyjskim, gdzie wzrost liczby przypadków COVID-19 wpłynął na aktywność gospodarczą. Sytuacja w Indiach oddziaływała również na ceny surowca w południowoafrykańskim terminalu Richards Bay, który dodatkowo zmagał się z problemami transportowymi.

W maju 2021 r. w Chinach odnotowano intensywny popyt na węgiel w okresie letnim, czego dowodem była reglamentacja energii elektrycznej w niektórych częściach kraju.

Wysokie ceny na rynku gazu ziemnego, napięta sytuacja wywołana pustymi magazynami i brakiem możliwości zwiększenia eksportu do Europy, sprawiła, że produkcja energii z węgla była bardziej rentowna w porównaniu do produkcji energii z gazu, przynajmniej w perspektywie krótkoterminowej.

Rosnące marże generacji dla energetyki węglowej w Niemczech przekładały się na wzrost konsumpcji węgla, która w II połowie czerwca 2021 r. wykazywała tendencję wzrostową.

Popyt głównych nabywców australijskiego węgla energetycznego wysokiej jakości był kluczowym czynnikiem mającym wpływ na ceny tego surowca, szczególnie w okresie ostatnich dwóch tygodni czerwca 2021 r. Obowiązujący nadal nieformalny zakaz importu australijskiego węgla, wprowadzony przez Chiny w 2020 r., wciąż powodował, że wiele innych krajów próbowało pozyskać australijski surowiec przed spodziewanym wzrostem chińskiego popytu na ładunki zamorskie spoza Australii, co w krótkiej perspektywie mogło wywołać jeszcze większy wzrost cen.

Gaz ziemny

W I półroczu 2021 r. średnia ważona wolumenem cena gazu na Rynku Dnia Następnego na Towarowej Giełdzie Energii S.A. wyniosła 104,09 PLN/MWh i była o 58,42 PLN/MWh wyższa (wzrost o 127,9%) w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny w analogicznym okresie 2020 r.

Ceny gazu w I półroczu 2021 r. były wypadkową osłabienia się pandemii COVID-19, odbudowywania się popytu na gaz i ropę naftową, silnych wzrostów cen uprawnień do emisji CO₂, sytuacji popytowo-podażowej zarówno w Europie, jak i na świecie oraz niskiego stanu napełnienia magazynów w Europie względem lat poprzednich.

W I półroczu 2021 r. ceny gazu były wspierane przez wzrost cen EUA, które w tym okresie zdrożały o 24 EUR/Mg, tj. o ok. 73,3%. Dodatkowo na wzrost cen gazu w styczniu 2021 r. miały wpływ mroźne warunki pogodowe w Azji i Europie. Ta sytuacja przełożyła się na styczniowy gwałtowny wzrost cen LNG SPOT, tzw. Japan-Korea-Marker w Azji oraz bardzo wysokie ceny gazu ziemnego w Europie. Ponadto w lutym 2021 r. podobna sytuacja miała miejsce w USA, co również wywołało natychmiastowy silny wzrost cen w amerykańskim Henry Hubie. W dalszej części półroczu ceny wzrastały z uwagi na niedobór zapasów w magazynach europejskich oraz z uwagi na trend wzrostowy cen LNG w Azji Południowo-Wschodniej.

Najniższą miesięczną średnią ważoną wolumenem cenę kontraktu z dostawą w dniu następnym wynoszącą 93,47 PLN/MWh odnotowano w marcu 2021 r., natomiast najwyższą miesięczną średnią ważoną wolumenem cenę na poziomie 139,28 PLN/MWh odnotowano w czerwcu 2021 r. Wolumen obrotu na powyższym kontrakcie w I półroczu 2021 r. wyniósł 12 962 GWh i był o 41,5% wyższy w stosunku do wolumenu obrotu na tym kontrakcie w analogicznym okresie 2020 r., który wówczas wyniósł 9 160 GWh.

Na rynku terminowym średnia ważona wolumenem cena referencyjnego kontraktu rocznego w I półroczu 2021 r. wyniosła 101,13 PLN/MWh i była wyższa o ponad 32 PLN/MWh (wzrost o 46,3%) w stosunku do średniej ważonej wolumenem ceny w analogicznym okresie 2020 r. Najniższą miesięczną średnią ważoną wolumenem cenę tego kontraktu odnotowano w styczniu 2021 r., kiedy wyniosła 84,69 PLN/MWh, a najwyższą w czerwcu 2021 r., kiedy ukształtowała się na poziomie 113,89 PLN/MWh. Wolumen obrotu na tym kontrakcie w I półroczu 2021 r. wyniósł 11 765 GWh i był niższy o 67% w stosunku do wolumenu obrotu na tym kontrakcie w analogicznym okresie 2020 r., kiedy wyniósł 35 618 GWh.

Według danych stowarzyszenia Gas Infrastructure Europe na dzień 30 czerwca 2021 r. polskie magazyny o całkowitej pojemności ok. 3,2 mld m³ były wypełnione w 64,9%, a rok wcześniej w 69% (spadek o 4,1 p.p.). W Europie poziom ten wyniósł na dzień 30 czerwca 2021 r. 47,5%, a rok wcześniej 80,4% (-32,9 p.p.).

Uprawnienia do emisji CO₂

W I półroczu 2021 r. rynek uprawnień do emisji CO₂ nadal charakteryzował się wyraźną tendencją wzrostową oraz bardzo dużą zmiennością cen. Notowania referencyjnego kontraktu EUA-DEC-21 w I półroczu 2021 r. ukształtowały się średnio na poziomie 43,81 EUR/MgCO₂, tj. o 21,73 EUR/MgCO₂ wyżej niż w analogicznym okresie 2020 r. (wzrost o 98,7%).

W okresie sprawozdawczym odnotowywano coraz szybsze tempo osiągania nowych poziomów cenowych uprawnień do emisji CO₂. W I półroczu 2021 r. na 22 sesjach cena rozliczeniowa była wyższa o ponad 1 EUR/MgCO₂ w stosunku do ceny rozliczeniowej z poprzedniej sesji. W grudniu 2020 r. odnotowano przekroczenie poziomu 30,00 EUR/MgCO₂. W dniu 11 lutego 2021 r., po raz pierwszy w historii funkcjonowania systemu EU ETS, odnotowano poziom 40,00 EUR/MgCO₂.

Przyczynami wzrostów cen uprawnień do emisji CO₂ były optymistyczne nastroje panujące na rynkach finansowych stymulowane pakietami finansowymi oraz przedłużająca się zima w Europie, która zwiększała zapotrzebowanie na jednostki EUA z wychodzącej z kryzysu wywołanej pandemią COVID-19 europejskiej gospodarki.

Istotnym czynnikiem wzrostu cen były również opóźnienia w przydziale darmowych uprawnień dla instalacji oraz zmiana faz systemu EU ETS z III na IV. Darmowe alokacje uprawnień dla IV fazy zgodnie z dyrektywą o EU ETS nie mogły posłużyć tak jak każdego roku do umorzenia obowiązku powstałego w fazie III. Regulacja ta wymusiła zakup uprawnień na rynku wtórnym i spowodowała, że wielu uczestników rynku zakupiło jednostki po bardzo wysokich cenach w celu uniknięcia kary w postaci 100 EUR/MgCO₂ w przypadku braku umorzenia powstałego obowiązku.

Powyższe czynniki w połączeniu ze wzrostem aktywności funduszy hedgingowych, spowodowały dalsze silne wzrosty cen uprawnień do emisji CO₂, które osiągnęły poziom 50 EUR/MgCO₂ i 56,90 EUR/MgCO₂ odpowiednio w dniach 4 i 14 maja 2021 r.

Poziom 56,90 EUR/MgCO₂ osiągnięty w maju 2021 r. okazał się najwyższą ceną w I półroczu 2021 r. Pomimo braku nowych maksimów cenowych w czerwcu 2021 r., średniomiesięczna cena na poziomie 52,92 EUR/MgCO₂ uzyskana w tym miesiącu była najwyższą w I półroczu 2021 r. i w historii funkcjonowania systemu EU ETS.

Prawa Majątkowe

W I półroczu 2021 r. ceny na rynku zielonych certyfikatów utrzymywały się w tendencji wzrostowej. Minimalna cena dla Indeksu TGEozea została odnotowana na początku lutego 2021 r. na poziomie 141,87 PLN/MWh, natomiast maksymalna cena dla ww. indeksu została odnotowana w czerwcu 2021 r. na poziomie 167,18 PLN/MWh. Średnioważona cena PMOZE_A w I półroczu 2021 r. wyniosła 150,22 PLN/MWh i była o 23,49% wyższa od średnioważonej ceny w analogicznym okresie 2020 r.

Wolumen obrotu w I półroczu 2021 r. spadł o 13,6% w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., tj. z poziomu 4 761,7 GWh do 4 112,4 GWh. Bilans rejestru PMOZE_A na koniec czerwca 2021 r. osiągnął nadwyżkę w wysokości 30,85 TWh. Uwzględniając certyfikaty zablokowane do umorzenia, bilans ten spada o 7,44 TWh, tj. do poziomu 23,41 TWh (spadek o 16,31%). Poziom opłaty zastępczej ustalonej na 2021 r. wynosi 172,76 PLN/MWh. Obowiązek przedstawienia do umorzenia zielonych certyfikatów w 2021 r. wynosi 19,5% zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 27 sierpnia 2020 r. w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2021 r.*

W I kwartale 2021 r. ceny na rynku błękitnych certyfikatów były bardzo stabilne, natomiast w II kwartale 2021 r. utrzymywały się w tendencji wzrostowej. W okresie od stycznia do czerwca 2021 r. ceny dla Indeksu TGEozebio wahały się od 300,03 PLN/MWh do 306,50 PLN/MWh, tj. blisko poziomu opłaty zastępczej ustalonej na 2021 r. na poziomie 300,03 PLN/MWh. Średnioważona cena tego indeksu ukształtowała się w I półroczu 2021 r. na poziomie 300,32 PLN/MWh, a wolumen obrotu osiągnął poziom 213,36 GWh i był niższy o 18,3% w porównaniu do wolumenu osiągniętego w analogicznym okresie 2020 r. Bilans rejestru PMOZE - BIO na koniec czerwca 2021 r. wyniósł 479,1 GWh. Uwzględniając certyfikaty zablokowane do umorzenia bilans ten spada o prawie 261,2 GWh, tj. do poziomu 2 179 GWh (spadek o 6,95%). Obowiązek potwierdzający wytworzenie energii elektrycznej z biogazu rolniczego w 2021 r. wynosi 0,5% zgodnie z rozporządzeniem, o którym mowa powyżej.

Ceny białych certyfikatów PMEF w I półroczu 2021 r. wahały się od 1 825,01 PLN/toe w czerwcu 2021 r. do 2 100,00 PLN/toe w maju 2021 r. Średnioważona cena dla ww. kontraktu w okresie od stycznia do czerwca 2021 r. wyniosła 1 914,28 PLN/toe i była wyższa o 3,7% w porównaniu do średnioważonej ceny w analogicznym okresie 2020 r. Średnio notowania wynosiły prawie 5% powyżej opłaty zastępczej ustalonej na 2021 r. na poziomie 1 823,26 PLN/toe. Wolumen obrotu spadł o 66,4% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 r. i wyniósł 16 225 toe (48 271 toe w I półroczu 2020 r.).

W I półroczu 2021 r. ceny PMEF-2020 i PMEF-2021 (kontrakt notowany od marca 2021 r.) kształtowały się na zbliżonych poziomach. Kontrakt PMEF_F notował się nieco wyżej.

Średnioważone ceny kontraktów PMEF_F i PMEF - 2020 w I półroczu 2021 r. były wyższe odpowiednio o 8,8% i 5,9% w porównaniu do średnioważonych cen w analogicznym okresie 2020 r. i wyniosły odpowiednio 1 985,28 PLN/toe i 1 918,81 PLN/toe. Średnioważona cena dla kontraktu PMEF - 2021 wyniosła 1 914,83 PLN/toe.

Otoczenie regulacyjne

Grupa Kapitałowa TAURON monitoruje zmiany i podejmuje działania w obszarze regulacyjnym zarówno na poziomie krajowym, jaki i na poziomie Unii Europejskiej.

Poniżej wymieniono istotne zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON, które wystąpiły w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w zakresie uchwalonych, opublikowanych oraz będących w trakcie prac legislacyjnych aktów prawnych.

Pakiet Fit for 55

W dniu 19 października 2020 r. Komisja Europejska przyjęła program prac na 2021 r. obejmujący pakiet regulacyjny *Fit for 55*, który ma sprawić, że Unia Europejska zwiększy tempo zarówno transformacji w kierunku neutralnej klimatycznie gospodarki, jak i transformacji cyfrowej. Głównym celem pakietu *Fit for 55* jest ograniczenie emisji o co najmniej 55% do 2030 r. Wszystkie istotne regulacje Unii Europejskiej muszą być dostosowane do ww. celu redukcji emisji gazów cieplarnianych. Do końca 2021 r. Komisja Europejska podda przeglądowi wybrane regulacje dotyczące sektora energetycznego, w tym m.in.:

1. dyrektywę w sprawie opodatkowania energii (ETD),
2. dyrektywę w sprawie promowania stosowania energii ze źródeł odnawialnych (REDII),
3. dyrektywę w sprawie efektywności energetycznej (EED),
4. dyrektywę ustanawiającą system EU ETS.

Projekty wniosków legislacyjnych Komisji Europejskiej dotyczących rewizji powyższych regulacji oraz przedstawienia propozycji mechanizmu granicznego podatku węglowego (CBAM) zostały opublikowane w dniu 14 lipca 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym).

Europejskie Prawo o Klimacie

W grudniu 2020 r. Rada Europejska zatwierdziła wiążący cel zakładający ograniczenie w Unii Europejskiej emisji netto gazów cieplarnianych do 2030 r. o co najmniej 55% w porównaniu z poziomem z 1990 r. W dniu 21 kwietnia 2021 r. w ramach trójstronnych negocjacji instytucji Unii Europejskiej osiągnięto porozumienie w sprawie Europejskiego Prawa o Klimacie, a następnie w dniach od 23 do 24 czerwca 2021 r. Parlament Europejski i Rada Unii Europejskiej formalnie przyjęły tekst tego porozumienia.

Europejskie Prawo o Klimacie wprowadza w szczególności nowy cel redukcji emisji gazów cieplarnianych o co najmniej 55% do 2030 r., trajektorię redukcji emisji gazów cieplarnianych na lata 2030 - 2050 oraz cel neutralności klimatycznej do 2050 r. na poziomie Unii Europejskiej. Ponadto ma zostać ustanowiony tzw. budżet węglowy dla całej Unii Europejskiej na lata 2030 - 2050 określający ilość gazów cieplarnianych, jaką Unia Europejska może wyemitować w ramach zobowiązań wynikających z Porozumienia paryskiego.

Fundusz Sprawiedliwej Transformacji

W dniu 19 maja 2021 r. Parlament Europejski przyjął porozumienie ustanawiające Fundusz Sprawiedliwej Transformacji, który ma pomóc regionom górniczym w przejściu do tzw. zielonej gospodarki. Z kwoty ponad 17,5 mld euro Polska może otrzymać 3,5 mld euro dotacji na lata 2021-2027. Kluczowym założeniem Funduszu Sprawiedliwej Transformacji jest łagodzenie skutków transformacji w regionach węglowych. Wstępnie wskazanymi regionami w Polsce, które otrzymają wsparcie z Funduszu Sprawiedliwej Transformacji są: w województwie śląskim Katowice, Bielsko-Biała, Tychy, Rybnik, Gliwice oraz Sosnowiec, w województwie wielkopolskim Konin i w województwie dolnośląskim Wałbrzych. Prowadzone są rozmowy z Komisją Europejską nad włączeniem regionów węglowych w województwie małopolskim, lubelskim oraz łódzkim. W celu skorzystania ze środków Funduszu Sprawiedliwej Transformacji regiony węglowe powinny uchwalić Terytorialne Plany Sprawiedliwej Transformacji, a następnie uzyskać akceptację Komisji Europejskiej.

Taksonomia

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje ma na celu wprowadzenie systemu klasyfikacji tzw. Taksonomii Unii Europejskiej, czyli systemu klasyfikacji dla zrównoważonych działalności gospodarczych. W dniu 21 kwietnia 2021 r. Komisja Europejska wstępnie przyjęła akt delegowany do powyższego rozporządzenia określający szczegółowe techniczne kryteria do oceny czy dana działalność gospodarcza jest prowadzona w sposób zrównoważony pod względem środowiskowym. W akcie nie zostały uwzględnione kryteria dla wytwarzania energii z gazu ziemnego. Publikacja propozycji aktu delegowanego określającego techniczne kryteria do oceny działalności gospodarczej polegającej na wytwarzaniu energii z gazu ziemnego została zaplanowana przez Komisję

Europejską na III kwartał 2021 r. Powyższy akt będzie miał wpływ na dostępność oraz koszt instrumentów finansowych wymaganych do inwestycji w jednostki wytwarzające energię z gazu ziemnego.

Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększenia Odporności

W dniu 11 lutego 2021 r. Rada Unii Europejskiej przyjęła rozporządzenie ustanawiające Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (RRF), który dysponuje środkami w wysokości 672,5 mld EUR, z czego Polska ma otrzymać ok. 58 mld EUR w formie dotacji lub pożyczki. Państwa członkowskie opracowały Krajowe Plany Odbudowy, w których ujęte zostały reformy i inwestycje dostosowane do celów unijnej polityki do 2026 r., tj. minimum 37% wydatków na transformację energetyczną oraz minimum 20% na transformację cyfrową. W komponencie *Zielona Energia i zmniejszenie energochłonności* dostępne będzie ok. 5,7 mld EUR grantów i ok. 8,6 mld EUR pożyczek.

W dniu 2 kwietnia 2021 r. zakończyły się w Polsce konsultacje publiczne Krajowego Planu Odbudowy, który jest podstawą do skorzystania z Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności. W dniu 30 kwietnia 2021 r. Krajowy Plan Odbudowy został zaakceptowany na posiedzeniu Rady Ministrów, a w dniu 3 maja 2021 r. został przekazany do akceptacji Komisji Europejskiej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Krajowy Plan Odbudowy oczekuje na akceptację Komisji Europejskiej.

Postępowanie w sprawie Tempus

W 2019 r. spółki Tempus Energy Germany GmbH oraz T Energy Sweden AB zaskarżyły decyzję Komisji Europejskiej o niewnoszeniu zastrzeżeń do polskiego Rynku Mocy. Wniesiona skarga ma na celu unieważnienie przedmiotowej decyzji Komisji Europejskiej. Równolegle w Trybunale Sprawiedliwości Unii Europejskiej prowadzone jest postępowanie odwoławcze, od orzeczenia pierwszej instancji, dotyczące brytyjskiego Rynku Mocy. W dniu 3 czerwca 2021 r. Rzecznik Generalny Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej przekazał opinię, która wskazuje na możliwość uchylenia wyroku sądu Unii Europejskiej pierwszej instancji oraz oddalenie skargi Tempus. Wynik postępowania w sprawie brytyjskiej może mieć duże znaczenie dla postępowania w sprawie zaskarżenia przez Tempus funkcjonowania polskiego Rynku Mocy.

Wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie skargi na polski Rynek Mocy spodziewany jest w II połowie 2021 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa oczekiwanie na wydanie wyroku.

Polityka Energetyczna Polski do 2040 r.

Uchwałą Rady Ministrów z dnia 2 lutego 2021 r. przyjęta została *Polityka Energetyczna Polski do 2040 roku* stanowiąca strategiczny dokument wyznaczający ramy oraz nakreślający kierunki polskiej transformacji energetycznej. Powyższa Polityka zastąpiła uchwaloną w 2009 r. *Politykę Energetyczną Polski do 2030 roku*.

Polityka Energetyczna Polski do 2040 roku w swoich celach opiera się na trzech filarach:

1. sprawiedliwej transformacji,
2. zeroemisyjnym systemie energetycznym,
3. dobrej jakości powietrza.

Dla zrealizowania postawionych celów wyznaczonych zostało 8 celów szczegółowych w postaci:

1. optymalnego wykorzystania własnych surowców energetycznych,
2. rozbudowy infrastruktury wytwórczej i sieciowej energii elektrycznej,
3. dywersyfikacji dostaw i rozbudowy infrastruktury sieciowej gazu ziemnego, ropy naftowej i paliw ciekłych,
4. rozwoju rynku energii,
5. wdrożeniu energetyki jądrowej,
6. rozwoju odnawialnych źródeł energii,
7. rozwoju ciepłownictwa i kogeneracji,
8. poprawy efektywności energetycznej.

Istotność przyjętego dokumentu zawiera się w wyznaczeniu organom administracji publicznej długoterminowych celów oraz narzędzi przewidzianych do ich prawidłowego osiągnięcia.

Ustawa z dnia 17 grudnia 2020 r. o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych

W dniu 18 lutego 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 17 grudnia 2020 r. o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych*.

Ustawa ma na celu stworzenie dedykowanego systemu wsparcia dla produkcji energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych oraz ułatwienie ubiegania się o dokumenty niezbędne w toku prac inwestycyjnych prowadzonych dla morskich farm wiatrowych.

Ustawa z dnia 30 marca 2021 r. o zmianie ustawy o udostępnianiu informacji o środowisku i jego ochronie, udziale społeczeństwa w ochronie środowiska oraz o ocenach oddziaływania na środowisko oraz niektórych innych ustaw

W dniu 13 maja 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 30 marca 2021 r. o zmianie ustawy o udostępnianiu informacji o środowisku i jego ochronie, udziale społeczeństwa w ochronie środowiska oraz o ocenach oddziaływania na środowisko oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja rozszerza uprawnienia organizacji ekologicznych do ingerowania w proces inwestycyjny, a wprowadzone ustawą rozwiązania dotyczą w szczególności:

1. możliwości wnioskowania do organu odwoławczego o wstrzymanie natychmiastowej wykonalności decyzji środowiskowej oraz możliwości wniesienia zażalenia na postanowienie organu odwoławczego,
2. wprowadzenia przesłanki, na podstawie której sąd administracyjny może wstrzymać wykonanie ostatecznej decyzji środowiskowej,
3. wprowadzenia obligatoryjnego zawieszenia postępowania w sprawie zezwolenia na inwestycję w przypadku wstrzymania wykonania decyzji środowiskowej,
4. możliwości wniesienia przez strony postępowania w sprawie decyzji środowiskowej oraz organizacje ekologiczne odwołań od zezwolenia na inwestycję w zakresie zgodności z decyzją środowiskową i możliwości złożenia skargi do sądu administracyjnego w tym zakresie,
5. możliwości wnioskowania o skardze o wstrzymanie zezwolenia na inwestycję,
6. wprowadzenia obowiązku udostępnienia treści zezwolenia na inwestycję oraz decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach w Biuletynie Informacji Publicznej.

Ustawa z dnia 20 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o efektywności energetycznej oraz niektórych innych ustaw

W dniu 22 maja 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 20 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o efektywności energetycznej oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja dostosowuje przepisy związane z efektywnością energetyczną do rozwiązań obowiązujących w Unii Europejskiej (implementacja *Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/2002 z dnia 11 grudnia 2018 r. zmieniającej dyrektywę 2012/27/UE w sprawie efektywności*) oraz wprowadza możliwości realizacji obowiązku dotyczącego efektywności energetycznej w formie programów dofinansowań wymiany urządzeń grzewczych u odbiorców końcowych jako dodatkowy - obok świadectw efektywności energetycznej - środek służący realizacji wyznaczonego przepisami unijnymi celu oszczędności energii finalnej na koniec 2030 r.

Ustawa z dnia 15 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisjami gazów cieplarnianych oraz niektórych innych ustaw

W dniu 25 czerwca 2021 r. weszła w życie *Ustawa z dnia 15 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisjami gazów cieplarnianych oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja umożliwia skorzystanie krajowym podmiotom z Funduszu Modernizacyjnego, czyli puli pieniędzy ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ przeznaczonej na modernizację systemu energetycznego i poprawę efektywności energetycznej w Unii Europejskiej. W nowelizacji przewidziano procedurę ubiegania się o wsparcie z Funduszu Modernizacyjnego, której podstawą są konkursy.

W Polsce Operatorem Funduszu Modernizacyjnego jest Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, a nadzór nad wykonaniem zadań Operatora Funduszu sprawuje minister właściwy do spraw klimatu.

Ustawa z dnia 20 maja 2021 r. o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw

W dniu 3 lipca 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) weszła w życie *Ustawa z dnia 20 maja 2021 r. o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja zakłada m.in. stworzenie centralnego systemu informacji rynku energii oraz wprowadza harmonogram montażu liczników zdalnego odczytu (tzw. inteligentne liczniki), w które przedsiębiorcy energetyczni muszą wyposażać swoich odbiorców. Zgodnie z nowelizacją do końca 2028 r. inteligentne liczniki ma posiadać co najmniej 80% klientów. Dane z liczników pozwolą stworzyć centralny system informacji rynku energii, którego operatorem będzie PSE.

W wyniku nowelizacji zostały także rozwinięte i doprecyzowane przepisy dotyczące ewentualnego ustanawiania zabezpieczenia majątkowego celem uzyskania stosownych koncesji. Zostały również wprowadzone nowe przepisy dotyczące magazynów energii elektrycznej, zgodnie z którymi magazynowanie zostało zwolnione z obowiązków taryfowych, a magazyny o mocy do 10 MW nie wymagają uzyskania koncesji. Zlikwidowano także podwójne pobieranie opłat dystrybucyjnych i przesyłowych za energię pobraną z sieci do magazynu i oddaną z magazynu do sieci.

Ponadto nowelizacja wprowadza poprawki do ustawy o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych, uelastyczniając obowiązek wnoszenia zabezpieczenia poprzez umożliwienie, tzw. rolowania gwarancji oraz zmiany formy zabezpieczenia w trakcie wymaganego ustawą okresu.

Ustawa z dnia 23 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o rynku mocy oraz niektórych innych ustaw

W dniu 1 września 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) weszła w życie *Ustawa z dnia 23 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o rynku mocy oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja dostosowuje przepisy ustawy o rynku mocy do *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/943 z dnia 5 czerwca 2019 r. w sprawie wewnętrznego rynku energii elektrycznej* oraz ma na celu m.in.:

1. ograniczenie udziału w mechanizmach mocowych jednostek niespełniających limitu emisji, w tym zasadniczo wyłączenie ich udziału w obrocie wtórnym (dopuszczając je jednak do transakcji realokacji oraz transakcji dotyczących obowiązku mocowego powstałego nie później niż w dniu 31 grudnia 2021 r.),
2. zmianę przepisów dotyczących kar wynikających z rozwiązania umowy mocowej oraz opóźnienia w realizacji obowiązku,
3. wprowadzenie możliwości przenoszenia obowiązku mocowego oraz dokonywania niewielkiej korekty mocy,
4. wyłączenie stosowania przepisów *Ustawy z dnia 11 września 2019 r. - Prawo zamówień publicznych* w stosunku do transakcji na rynku wtórnym,
5. reparametryzację opłaty mocowej przy uwzględnieniu kryterium profilu zużycia, zapewniającą niższe opłaty odbiorcom o mniejszych wahanach dobowych poboru energii elektrycznej.

Ustawa z dnia 11 sierpnia 2021 r. o zmianie ustawy o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw oraz niektórych innych ustaw

W dniu 7 września 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) opublikowana została *Ustawa z dnia 11 sierpnia 2021 r. o zmianie ustawy o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja wynika z konieczności dokonania zmiany przepisów w zakresie:

1. Narodowego Celu Redukcyjnego,
2. objęcia Systemem monitorowania i kontrolowania jakości paliw wodoru wykorzystywanego do napędu pojazdów samochodowych,
3. definicji lekkiego oleju opałowego i ciężkiego oleju opałowego.

Ponadto nowelizacja rozszerza dotychczasową definicję „paliwa” o wodór oraz tworzy nową definicję „próbka wodoru”, co jest konsekwencją wprowadzenia odrębnego systemu kontroli dla wodoru. Wprowadza również możliwość realizacji Narodowego Celu Redukcyjnego poprzez uiszczenie opłaty zastępczej dla podmiotów, które zrealizowały Narodowy Cel Redukcyjny na minimalnym określonym poziomie. Zmienia także zasady składania do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki sprawozdań dotyczących paliw importowanych i sprowadzonych w ramach nabycia wewnątrzwspólnotowego.

Ustawa wejdzie w życie w dniu 22 września 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym).

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 30 marca 2021 r. w sprawie ceny maksymalnej za energię elektryczną wytworzoną w morskiej farmie wiatrowej i wprowadzoną do sieci w złotych za 1 MWh, będącej podstawą rozliczenia prawa do pokrycia ujemnego salda

W dniu 31 marca 2021 r. weszło w życie *Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 30 marca 2021 r. w sprawie ceny maksymalnej za energię elektryczną wytworzoną w morskiej farmie wiatrowej i wprowadzoną do sieci w złotych za 1 MWh, będącej podstawą rozliczenia prawa do pokrycia ujemnego salda*.

Rozporządzenie stanowi realizację delegacji ustawowej z art. 25 ust. 2 *Ustawy z dnia 17 grudnia 2020 r. o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych*. Cena maksymalna za energię elektryczną wytworzoną w morskiej farmie wiatrowej i wprowadzoną do sieci stanowiącą podstawę rozliczenia prawa do pokrycia ujemnego salda została wyznaczona na poziomie 319,6 zł/MWh.

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 16 kwietnia 2021 r. w sprawie ceny referencyjnej energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2021 r. oraz okresów obowiązujących wytwórców, którzy wygrali aukcje w 2021 r.

W dniu 20 kwietnia 2021 r. weszło w życie *Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 16 kwietnia 2021 r. w sprawie ceny referencyjnej energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2021 r. oraz okresów obowiązujących wytwórców, którzy wygrali aukcje w 2021 r.*

Rozporządzenie stanowi realizację delegacji ustawowej z art. 77 ust. 3 *Ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii* określając:

1. maksymalną cenę w złotych za 1 MWh, za jaką w 2021 r. może zostać sprzedana przez wytwórców w drodze aukcji energia elektryczna z odnawialnych źródeł energii,

2. okres wsparcia obowiązujący wytwórców wygrywających aukcje na wsparcie dla wytwarzania energii elektrycznej z OZE w 2021 r.

Maksymalna cena referencyjna uzależniona jest od rodzaju źródła wytwórczego, a także od wielkości mocy zainstalowanej. Poszczególne źródła wytwórcze rywalizują technologicznie w ramach pięciu koszyków aukcyjnych. Okres wsparcia natomiast został wyznaczony na 15 lat.

W stosunku do cen referencyjnych wyznaczonych dla roku poprzedniego rozporządzenie przewiduje obniżenie cen dla instalacji o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej większej niż 1 MW wykorzystujących do wytwarzania energii elektrycznej wyłącznie energię wiatru na lądzie, a także instalacji o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej nie większej niż 1 MW oraz o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej większej niż 1 MW wykorzystujących do wytwarzania energii elektrycznej wyłącznie energię promieniowania słonecznego. Ceny referencyjne dla instalacji zmodernizowanych nie uległy zmianie.

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 24 kwietnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło

W dniu 29 kwietnia 2021 r. weszło w życie *Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 24 kwietnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło*.

Rozporządzenie wprowadza przepis stanowiący o możliwości zmiany taryfy dla ciepła wynikającej ze zmiany kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂. Zmiana rozporządzenia była podyktowana istotnym wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂. Koszty zaplanowane przez przedsiębiorstwa nie uwzględniły pełnego kosztu związanego z zakupem uprawnień do emisji CO₂ z przyczyn obiektywnych, niezależnych od tych przedsiębiorstw, przez co nie zostały pokryte koszty uzasadnione działalności gospodarczej wytwórców ciepła.

Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 14 kwietnia 2021 r. w sprawie przyjęcia planu zagospodarowania przestrzennego morskich wód wewnętrznych, morza terytorialnego i wyłącznej strefy ekonomicznej w skali 1:200 000

W dniu 22 maja 2021 r. weszło w życie *Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 14 kwietnia 2021 r. w sprawie przyjęcia planu zagospodarowania przestrzennego morskich wód wewnętrznych, morza terytorialnego i wyłącznej strefy ekonomicznej w skali 1:200 000*.

Rozporządzenie ma na celu efektywne wykorzystanie ich cech, zasobów i właściwości dla różnych celów społecznych i gospodarczych, w tym także do rozwoju morskiej energetyki wiatrowej. Przyjęcie rozporządzenia odblokuje możliwość ubiegania się przez inwestorów o obszary w stosunku, do których nie zostały wydane pozwolenia o wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp.

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 4 sierpnia 2021 r. w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2022 r.

W dniu 27 sierpnia 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) weszło w życie *Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 4 sierpnia 2021 r. w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2022 r.*

Rozporządzenie określa wielkość udziału energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w sprzedaży energii elektrycznej na poziomie 18,5%, natomiast dla energii elektrycznej pochodzącej z biogazu rolniczego wyprodukowanego od dnia 1 stycznia 2016 r. poziom ten ma wynosić 0,5%.

Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz ustawy o odnawialnych źródłach energii

W dniu 26 stycznia 2021 r. przedstawiony został *Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz ustawy o odnawialnych źródłach energii*.

Nowelizacja zakłada zniesienie obowiązku sprzedaży energii elektrycznej przez jej wytwórców na giełdzie towarowej, tzw. obligo giełdowe. Dotychczasowe regulacje zakładają, iż całość wytworzonej energii, z wyłączeniem tego obowiązku w enumeratywnie określonych w ustawie sytuacjach, musi podlegać obrotowi giełdowemu w celu zapewnienia transparentności rynku. Wraz ze zniesieniem *obligo giełdowego* nowelizacja przewiduje zaostreżenie odpowiedzialności (administracyjnoprawnej i karnej) za naruszenie zakazów manipulacji na rynku energii elektrycznej i wykorzystywania informacji wewnętrznej wynikających z *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1227/2011 z dnia 25 października 2011 r. w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii*.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Projekt ustawy o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw

W dniu 16 lutego 2021 r. przedstawiony został *Projekt ustawy o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw*.

Nowelizacja ma na celu m.in.:

1. zmniejszenie obowiązków koncesyjnych dla przedsiębiorców zajmujących się małymi instalacjami,
2. ustawowe potwierdzenie praktyki dotyczącej sposobu określania łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej instalacji OZE,
3. zmiany w rejestrze małych instalacji,
4. przedłużenie dotychczasowych systemów wsparcia OZE.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Projekt ustawy o zmianie ustawy o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych oraz niektórych innych ustaw

W dniu 4 maja 2021 r. przedstawiony został *Projekt ustawy o zmianie ustawy o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych oraz niektórych innych ustaw*. Nowelizacja ma na celu liberalizację przepisów dotyczących minimalnej odległości elektrowni wiatrowych od pewnych form zabudowy, tzw. zasada 10H. Liberalizacja ta ma polegać w głównej mierze na możliwości złagodzenia przez gminy zasady 10H dotyczącej umiejscawiania elektrowni wiatrowych w Miejscowych Planach Zagospodarowania Przestrzennego. Bezwzględna minimalna odległością lokalizacji elektrowni wiatrowej od zabudowy, którą będzie należało zachować ma być 500 m. W nowelizacji przewidziane zostały również dodatkowe obowiązki gminy związane z procesem przeprowadzania konsultacji publicznych z udziałem zainteresowanych mieszkańców nad Miejscowymi Planami Zagospodarowania Przestrzennego, które przewidują lub będą przewidywać elektrownie wiatrowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne i ustawy o odnawialnych źródłach energii

W dniu 2 czerwca 2021 r. przedstawiony został *Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne i ustawy o odnawialnych źródłach energii*. Nowelizacja w głównej mierze implementuje *Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/944 z dnia 5 czerwca 2019 r. w sprawie wspólnych zasad rynku wewnętrznego energii elektrycznej oraz zmieniającą dyrektywę 2012/27/UE*.

Nowelizacja ma na celu m.in.:

1. wprowadzenie zmian w zasadach zawierania i rozwiązywania umów sprzedaży energii elektrycznej, w tym tzw. technicznej zmiany sprzedawcy w terminie 24 godzin,
2. wprowadzenie regulacji pozwalających na powstanie nowych podmiotów na rynku energii: obywatelskich społeczności energetycznych, odbiorców aktywnych i agregatorów rynku energii,
3. umożliwienie zawierania umów z ceną dynamiczną,
4. rozszerzenie kompetencji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki,
5. rozszerzenie zakresu unbundlingu,
6. zmianę modelu rozliczania prosumentów,
7. wprowadzenie przepisów dotyczących usług systemowych i usług elastyczności,
8. wprowadzenie zmian w przepisach dotyczących bilansowania,
9. wprowadzenie regulacji dotyczących mechanizmu nierynkowego ograniczenia wytwarzania w instalacjach OZE,
10. zwiększenie opłat za przyłączenie do sieci przesyłowej gazowej,
11. zmiany w zakresie linii bezpośrednich.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa proces legislacyjny projektu ustawy.

Projekty rozporządzeń Ministra Klimatu i Środowiska do Prawa energetycznego

W dniu 24 czerwca 2021 r. przedstawione zostały następujące projekty rozporządzeń Ministra Klimatu i Środowiska wynikające z *Ustawy z dnia 20 maja 2021 r. o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw*:

1. *Projekt rozporządzenia w sprawie procesów rynku energii*, które określa wykaz procesów, sposób ich realizacji, zakres poleceń wysyłanych do licznika zdalnego odczytu, wymagania dotyczące informacji i ich wskaźnika jakości, szablonu oceny skutków w zakresie ochrony danych pomiarowych,
2. *Projekt rozporządzenia w sprawie systemu pomiarowego*, który wskazuje wymagania, standardy oraz sposób funkcjonowania systemów pomiarowych,
3. *Projekt rozporządzenia w sprawie rejestrów magazynów energii elektrycznej*, który zawiera wzór rejestrów magazynów energii elektrycznej, wzór informacji, które rejestr powinien zawierać, a także format ich danych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa proces legislacyjny projektów rozporządzeń.

Projekt rozporządzenia Ministra Infrastruktury w sprawie oceny wniosków w postępowaniu rozstrzygającym

W dniu 17 sierpnia 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) przedstawiony został nowy *Projekt Rozporządzenia Ministra Infrastruktury w sprawie oceny wniosków w postępowaniu rozstrzygającym*, które ma kluczowe znaczenie z punktu widzenia realizacji inwestycji w morską energetykę wiatrową. Przedstawione w projekcie regulacji przepisy zawierają kryteria określające punktowanie poszczególnych inwestorów wnioskujących o wydanie pozwolenia na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp w stosunku do tego samego obszaru. Kryteria te podzielone są na zróżnicowane kategorie odnoszące się do m.in.: sposobu finansowania inwestycji, doświadczenia w realizacji inwestycji energetycznych oraz wkładu w realizację polityki energetycznej Polski.

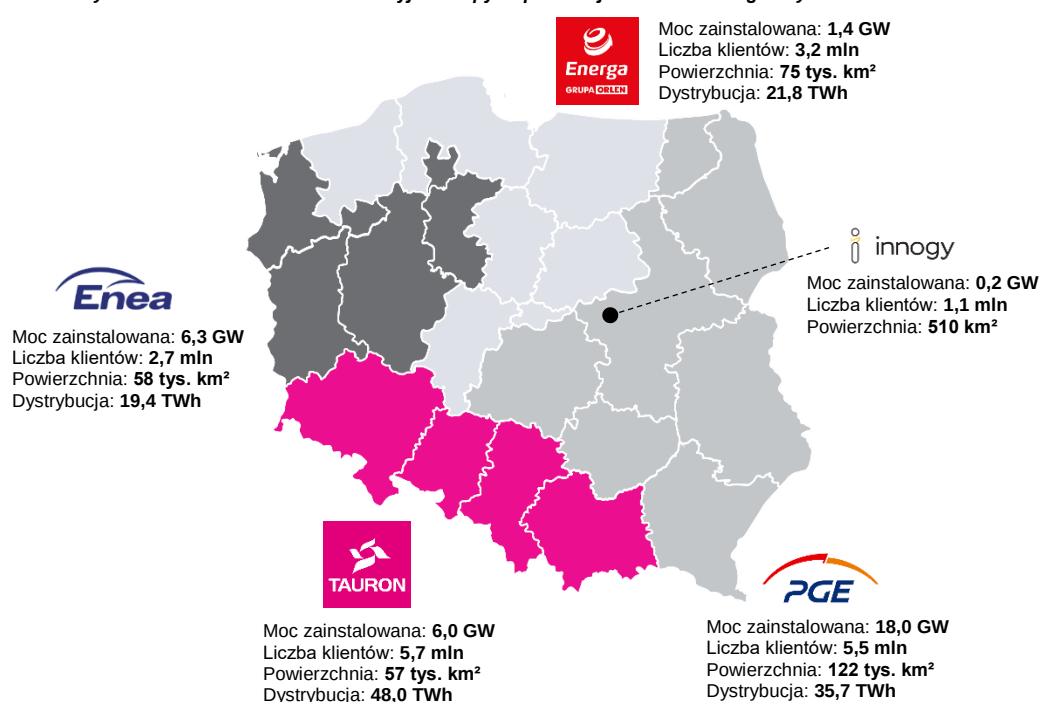
Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania trwa proces legislacyjny projektu rozporządzenia.

Otoczenie konkurencyjne

Obecnie na rynku energetycznym w Polsce, oprócz Grupy Kapitałowej TAURON, działają trzy duże, zintegrowane pionowo grupy energetyczne: PGE, Enea oraz Energa S.A. z Grupy ORLEN (Energa). Ponadto, swoją działalność na terenie Warszawy prowadzi spółka innogy Polska zarządzająca warszawską siecią elektroenergetyczną.

Poniższy rysunek przedstawia otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za 2020 r.

Rysunek nr 4. Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za 2020 r.



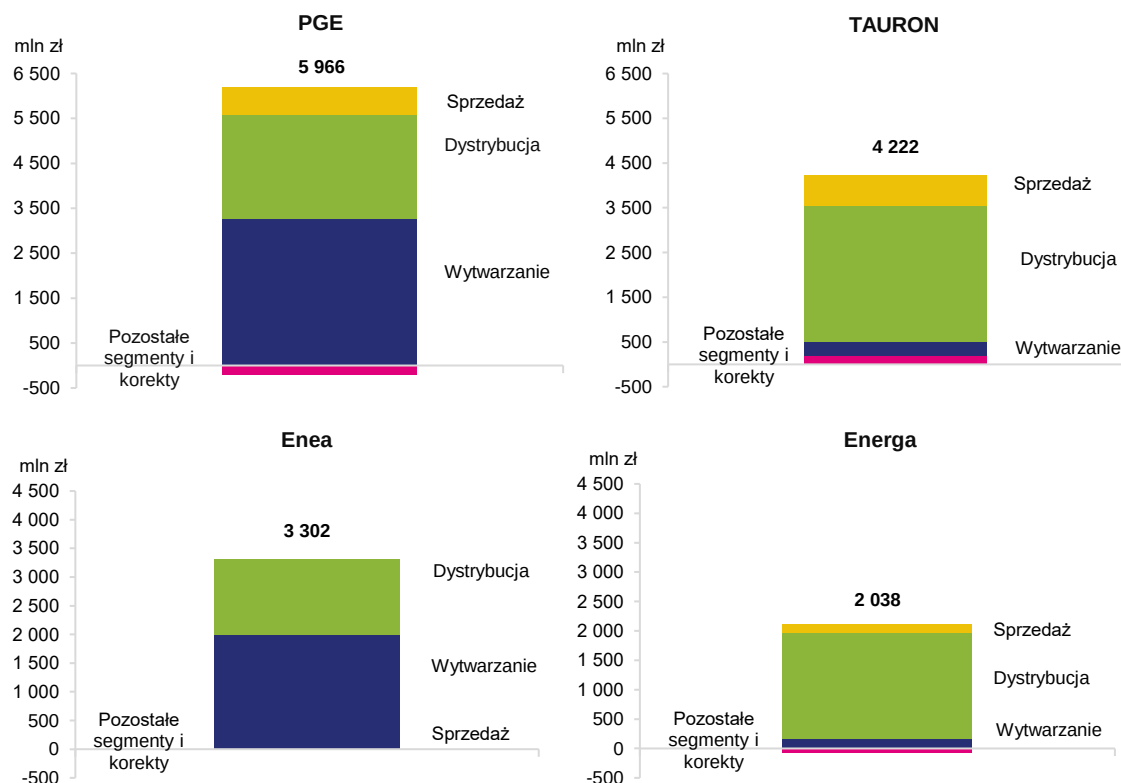
Według danych za 2020 r., w podsektorze wytwarzania energii elektrycznej skonsolidowane grupy energetyczne (PGE, TAURON, Enea, Energa) posiadały 66% udziału w rynku.

Grupa Kapitałowa TAURON jest w pełni zintegrowanym pionowo przedsiębiorstwem energetycznym, które wykorzystuje synergie płynące z rozmiaru i zakresu prowadzonej działalności.

Grupa Kapitałowa TAURON kontroluje łańcuch wartości od wydobycia węgla kamiennego do dostarczenia energii elektrycznej do klientów końcowych. Prowadzi działalność we wszystkich kluczowych segmentach rynku energetycznego (z wyłączeniem przesyłu energii elektrycznej), tj. w obszarze wydobycia węgla kamiennego, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży i obrotu energią elektryczną i ciepłem.

Poniższy rysunek przedstawia informacje o EBITDA w strukturze według głównych segmentów.

Rysunek nr 5. EBITDA - szacunkowa struktura według głównych segmentów w 2020 r.¹



¹Dla zachowania porównywalności prezentowanych segmentów, w Segmencie Wytwarzanie zaprezentowano także Wydobywanie, OZE i Ciepło.
Źródło: Raporty okresowe spółek opublikowanych na stronach internetowych

Wytwarzanie

Grupa Kapitałowa TAURON kluczowym producentem energii elektrycznej w Polsce

Udział Grupy Kapitałowej TAURON w krajowym rynku wytwarzania energii elektrycznej, mierzony produkcją energii elektrycznej brutto w I kwartale 2021 r. wyniósł ok. 10%. Grupa Kapitałowa TAURON jest trzecim największym wytwórcą energii elektrycznej na polskim rynku. Aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON są skoncentrowane w południowej Polsce. W tym też regionie znajdują się złoża węgla kamiennego, którym opalane są elektrownie i elektrociepłownie Grupy Kapitałowej TAURON. Położenie aktywów wytwórczych w pobliżu złóż węgla pozwala na optymalizację kosztów związanych z transportem tego surowca.

Na koniec I półrocza 2021 r. aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON to w 87% jednostki opalane węglem kamiennym, z czego 31% to nowoczesne wysokosprawne jednostki wytwórcze. Łączna moc elektryczna osiągalna Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 30 czerwca 2021 r. to ok. 5 GW, z czego 0,6 GW stanowią źródła odnawialne. Moc osiągalna w elektrowniach wiatrowych to 7,6%, w elektrowniach wodnych 2,8%, w jednostkach wytwórczych opalanych biomasą 2,3% łącznej mocy elektrycznej osiągalnej w Grupie Kapitałowej TAURON.

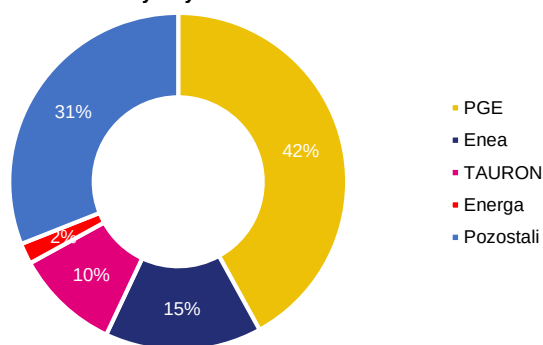
Grupa Kapitałowa TAURON w I półroczu 2021 r. wyprodukowała 7,7 TWh energii elektrycznej, z czego 0,9 TWh pochodziło z OZE.

Na tle kraju w I kwartale 2021 r., moc zainstalowana w jednostkach wytwórczych węglowych Grupy Kapitałowej TAURON stanowiła ok. 13% w całości mocy zainstalowanej wszystkich jednostek wytwórczych opartych na węglu kamiennym i brunatnym w Polsce. W zakresie mocy zainstalowanej w elektrowniach wiatrowych, biomasowych i biogazowych oraz wodnych, udział Grupy Kapitałowej TAURON wyniósł odpowiednio: ok. 6%, 13% i 14%.

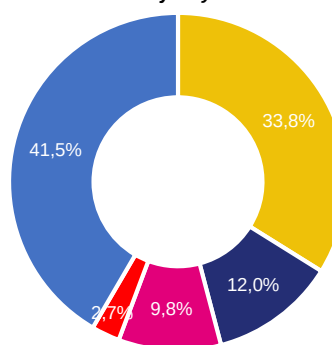
Według danych za I kwartał 2021 r. największym wytwórcą energii elektrycznej w Polsce jest PGE, której udział w krajowym rynku produkcji energii elektrycznej wyniósł ok. 42%, z mocą zainstalowaną równą 17,5 GW. Drugim co do wielkości producentem energii w Polsce jest Enea, z udziałem w rynku wynoszącym ok. 15% i mocą zainstalowaną 6,3 GW. Energa natomiast posiada największy na polskim rynku udział wyprodukowanej energii elektrycznej z OZE, a łączna moc zainstalowana Energa wynosi ok. 1,4 GW. W I kwartale 2021 r. Energa wyprodukowała ok. 1,0 TWh energii elektrycznej, z czego ok. 0,4 TWh (tj. 40%) pochodziło z OZE.

Poniższe rysunki przedstawiają informacje o wytworzonej energii elektrycznej i mocy zainstalowanej w I kwartale 2021 r.

Rysunek nr 6. Produkcja energii elektrycznej brutto - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2021 r.



Rysunek nr 7. Moc zainstalowana - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2021 r.



Źródło: Agencja Rynku Energi S.A., informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Dystrybucja

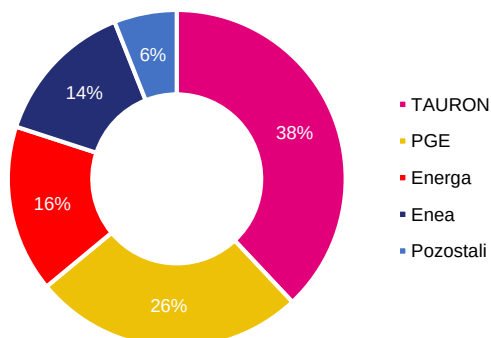
Grupa Kapitałowa TAURON jest liderem na rynku polskim pod względem ilości klientów dystrybucji oraz wolumenu dystrybuowanej energii elektrycznej.

Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii elektrycznej w kraju. Udział TAURON Dystrybucja w dystrybucji energii elektrycznej do klientów końcowych w I kwartale 2021 r. wyniósł ok. 38%. Sieci dystrybucyjne Grupy Kapitałowej TAURON obejmują ponad 18% powierzchni kraju. W I półroczu 2021 r. wolumen energii dostarczonej do odbiorców końcowych wyniósł 25,9 TWh. Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii w Polsce także pod względem przychodów z działalności dystrybucyjnej.

Działalność dystrybucyjna Grupy Kapitałowej TAURON, ze względu na naturalny monopol na wyznaczonym obszarze, jest źródłem stabilnych i przewidywalnych przychodów stanowiących istotną część skonsolidowanych przychodów całej Grupy Kapitałowej TAURON. Obszar geograficzny dystrybucji energii elektrycznej, na którym historycznie działają spółki z Segmentu Dystrybucja i Segmentu Sprzedaż, to obszar charakteryzujący się dużym uprzemysłowieniem i gęstym zaludnieniem, dzięki czemu sieć dystrybucyjna jest bardzo dobrze wykorzystana. W I półroczu 2021 r. liczba klientów Segmentu Dystrybucja wyniosła 5,7 mln.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku poszczególnych grup energetycznych w zakresie dystrybucji energii elektrycznej według danych za I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 8. Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za I kwartał 2021 r.



Źródło: Agencja Rynku Energi S.A., informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Sprzedaż

Grupa Kapitałowa TAURON jest drugim największym sprzedawcą energii elektrycznej w Polsce

Grupa Kapitałowa TAURON posiada 26% udział w rynku sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych w Polsce. Wolumen sprzedaży detalicznej energii elektrycznej Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r. wyniósł 16,6 TWh. Liczba klientów Segmentu Sprzedaż Grupy Kapitałowej TAURON to 5,6 mln.

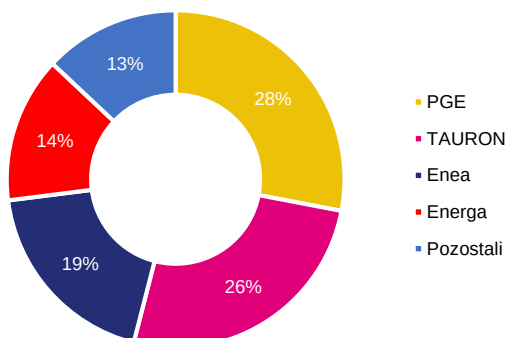
Największym sprzedawcą detalicznym jest PGE z 28% udziałem w rynku. Pozostałe dwie grupy Enea i Energa posiadają odpowiednio: po 19% i 14% udziału na rynku.

W segmencie sprzedaży energii elektrycznej dla gospodarstw domowych poszczególne grupy energetyczne związane są geograficznie przede wszystkim z obszarami, na których pełnią funkcję sprzedawcy z urzędu. Konieczność przedkładania do zatwierdzenia taryf dla gospodarstw domowych do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki wpływa na ograniczone możliwości pozycjonowania cen w ofertach produktowych, a co za tym idzie, na

ich atrakcyjność dla klientów. Ograniczenia te nie dotyczą klientów biznesowych i instytucjonalnych. W tych sektorach istnieje szersza i bardziej otwarta konkurencja.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku poszczególnych grup energetycznych w zakresie sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych według danych za I kwartał 2021 r.

Rysunek nr 9. Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za I kwartał 2021 r.



Źródło: Agencja Rynku Energii S.A., informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o mocy zainstalowanej oraz wolumenie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej za I kwartał 2021 r. oraz udziały w rynku krajowym.

Tabela nr 6. Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za I kwartał 2021 r.

Grupa	Moc zainstalowana		Wytwarzanie ¹		Dystrybucja		Sprzedaż	
	Ilość (GW)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)	Ilość (TWh)	Udział (%)
1. PGE	17,5	34%	18,8	42%	9,5	26%	9,6	28%
2. TAURON	5,0	10%	4,2	10%	13,8	38%	8,8	26%
3. Energia	1,4	3%	1,0	2%	5,8	16%	4,9	14%
4. Enea	6,3	12%	6,7	15%	5,2	14%	6,3	19%
5. Pozostali	21,5	41%	14,0	31%	2,0	6%	4,2	13%
Suma	51,7	100%	44,7	101%	36,3	100%	33,8	100%

¹Ilość wytworzonej energii elektrycznej brutto.

Źródło: Agencja Rynku Energii S.A., informacje spółek opublikowane na stronach internetowych, szacunki własne w przypadku spółek publikujących produkcję netto

Analiza największych grup energetycznych na rynku krajowym wskazuje na różne źródła konkurencyjności w podziale na wybrane segmenty rynku energetycznego w zależności od prowadzonych działań.

Poniższa tabela przedstawia główne źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych.

Tabela nr 7. Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych

Obszar Biznesowy	Obszar inicjatyw	Źródła konkurencyjności
1. Wydobycie 2. Wytwarzanie	1. Ograniczanie ryzyka cen i dostaw paliwa. 2. Inwestycje w jednostki wytwórcze. 3. Koszty operacyjne.	1. Zawarte kontrakty mocowe. 2. Wysokosprawne jednostki wytwórcze o konkurencyjnym koszcie jednostkowym produkcji. 3. Poprawa efektywności operacyjnej.
3. OZE 4. Ciepło	1. Koszty operacyjne. 2. Inwestycje w sieci ciepłownicze.	1. Poprawa efektywności operacyjnej. 2. Rozwój nisko i zeroemisyjnych źródeł wytwórczych - <i>Zielony Zwrot TAURONA</i> . 3. Rozwijanie działalności regulowanej.
5. Dystrybucja	1. Koszty operacyjne. 2. Efektywność inwestycji. 3. Poprawa wskaźników niezawodności sieci.	1. Wdrożenie docelowego modelu biznesowego. 2. Wdrożone systemy informatyczne, wyodrębnione procesy, czytelny podział odpowiedzialności.
6. Sprzedaż	Koszty operacyjne.	Efektywnie alokowane koszty operacyjne.

2.3. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najistotniejszy wpływ na wyniki działalności Grupy Kapitałowej TAURON w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wywierać będą następujące czynniki:

1. sytuacja makroekonomiczna w Polsce na poziomie Unii Europejskiej i gospodarki globalnej, w tym zmiany stóp procentowych, kursów walutowych itp., mające wpływ na wycenę aktywów i zobowiązań wykazywanych przez Spółkę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
2. sytuacja rynkowa w Polsce i Unii Europejskiej, a także gospodarki globalnej, w tym zmiany cen energii, cen uprawnień do emisji CO₂, ceny surowców itp., mające wpływ na przychody oraz poziom generowanych kosztów,
3. możliwość zmiany obostrzeń i ograniczeń wprowadzane w związku z pandemią COVID-19 i wynikające z konieczności dostosowania się do bieżącej sytuacji epidemiologicznej,
4. potencjalny wzrost należności przeterminowanych spowodowany pogorszeniem kondycji finansowej kontrahentów,
5. zapotrzebowanie na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym oraz poziom produkcji z jednostek wytwórczych, z uwzględnieniem zmian wynikających z sezonowości i warunków pogodowych,
6. poziom importu energii elektrycznej,
7. zmiany w miksie energetycznym i w konsekwencji dostosowanie zapotrzebowania na węgiel,
8. wprowadzone w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON nadzwyczajne działania prewencyjne w związku ze stanem pandemii COVID-19, ukierunkowane na zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów oraz zapewnienie bezpieczeństwa ciągłości działania infrastruktury krytycznej,
9. otoczenie polityczne w Polsce oraz Unii Europejskiej, w tym stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej, np.: Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Regulacji Energetyki i Komisji Europejskiej,
10. wynik postępowania Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w związku ze złożoną przez Tempus skargą przeciwko Komisji Europejskiej w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Komisji Europejskiej uznającej polski mechanizm rynku mocy za zgodny z rynkiem wewnętrznym,
11. wyniki postępowań sporów sądowych,
12. zmiany regulacji dotyczących sektora energetycznego, a także zmiany w otoczeniu prawnym, w tym: prawa podatkowego, handlowego, ochrony środowiska,
13. zmiany regulacji dotyczących funkcjonowania Towarowej Giełdy Energii S.A., w szczególności możliwość zniesienia tzw. obliża giełdowego,
14. zaostrzenie polityk instytucji finansowych w zakresie finansowania energetyki opartej na węglu,
15. możliwość skorzystania z zewnętrznych funduszy pomocowych, w tym ze środków europejskich, wspierających transformację sektora energetycznego i łagodzące skutki społecznych zmian, mając w szczególności na względzie ograniczenia:
 - 1) podmiotowe (dotyczy wsparcia dużych przedsiębiorstw),
 - 2) co do form wsparcia (znacznie większy niż dotychczas nacisk na wsparcie zwrotne),
 - 3) dopuszczalnego zakresu udzielanej pomocy publicznej (np. zaostrzenie reguł wsparcia w odniesieniu do mocy gazowych, sygnalizowane w projekcie wytycznych w sprawie pomocy państwa na ochronę klimatu i środowiska oraz cele związane z energią (CEEAG),
 - 4) wysokość udzielanej pomocy publicznej (zmiany w zakresie maksymalnej intensywności pomocy),
16. czynniki geologiczno-górniczne oraz zagrożenia naturalne mogące mieć wpływ na wolumen wydobycia paliw kopalnych,
17. dalsze funkcjonowanie mechanizmu wynagradzania zdolności wytwórczych (rynek mocy) w ramach którego realizowane będą dostawy mocy elektrycznej przez jednostki wytwórcze i redukcji zapotrzebowania należące do spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Dostawy realizowane będą w ramach umów mocowych zawartych w trakcie przeprowadzonych aukcji głównych i dodatkowych na lata 2021-2025. Uruchomienie rynku mocy skutkuje równoczesnym wygaszeniem mechanizmów operacyjnej rezerwy mocy i interwencyjnej rezerwy zimnej,
18. system wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w dedykowanych źródłach (*kolorowe certyfikaty*), skutkujący z jednej strony kosztami umorzenia certyfikatów u sprzedawców energii elektrycznej odbiorcom końcowym, z drugiej strony przychodami ze sprzedaży certyfikatów u wytwórców energii,
19. system wsparcia OZE, tzw. aukcje OZE,
20. otoczenie konkurencyjne, w tym aktywność i działania konkurencji na rynku energetycznym,
21. dalsze zaostrzenie polityki klimatycznej Unii Europejskiej, w szczególności skutkujące transformacją energetyczną nakierowaną na OZE, a także wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂,

22. toczące się prace nad rządowym rozwiązaniem dotyczącym kształtu funkcjonowania sektora górnictwa i energetyki węglowej w Polsce,
23. rozwój rynku prosumenckiego i jego wpływ na Obszar Sprzedaży, Dystrybucji, a także Wytwarzania i Wydobywania oraz ewentualne zmiany systemu rozliczania prosumentów,
24. poziom taryfy dotyczącej sprzedaży energii i ciepła dla gospodarstw domowych (grupa taryfowa G) zatwierdzany przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki,
25. poziomy taryf dotyczących dystrybucji energii elektrycznej i dystrybucji oraz wytwarzania ciepła, zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki,
26. wymagania w zakresie ochrony środowiska będące konsekwencją zmian w *Ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska*, tzw. uchwał antysmogowych,
27. konsekwencje przyjętej *Ustawy z dnia 30 marca 2021 r. o zmianie ustawy o udostępnianiu informacji o środowisku i jego ochronie, udziale społeczeństwa w ochronie środowiska oraz o ocenach oddziaływania na środowisko oraz niektórych innych ustaw* (potencjalny wpływ na realizowane i przyszłe inwestycje),
28. konsekwencje przyjętego *Rozporządzenia z dnia 24 kwietnia 2021 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło* wprowadzające przepis stanowiący o możliwości zmiany taryfy dla ciepła wynikającej ze zmiany kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂,
29. planowane zmiany regulacji dotyczących *Ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 r. o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw* m.in. wymagań jakościowych dla paliw stałych,
30. postęp naukowo-techniczny,
31. kształtowanie polityki kadrowej, w tym wyniki negocjacji z Radą Społeczną Grupy TAURON,
32. zmiany w harmonogramach, budżetach i zakresach projektów inwestycyjnych realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,
33. dyspozycyjność majątku Grupy Kapitałowej TAURON,
34. wpływ czynników atmosferycznych również o charakterze ekstremalnym, skutkujących wpływem na awaryjność majątku Grupy Kapitałowej TAURON oraz sezonowość osiąganych przychodów i ponoszonych kosztów,
35. wyniki toczących się analiz dotyczących Obszaru Ciepło z uwzględnieniem prognozowanych zmian w otoczeniu zewnętrznym, w tym regulacyjnym i rynkowym oraz uwzględniających perspektywę polskiego sektora ciepłowniczego, które mogą mieć wpływ na dalsze decyzje dotyczące sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło lub pozostawienia TAURON Ciepło w Grupie Kapitałowej TAURON oraz wyniki analiz w zakresie opcji potencjalnego przejęcia wybranych aktywów Grupy ČEZ w Polsce, ze szczególnym uwzględnieniem ČEZ Chorzów.

Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 2.4. niniejszego sprawozdania.

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu istotnych czynników na osiągnięty w I półroczu 2021 r. wynik finansowy została przedstawiona w pkt 4. niniejszego sprawozdania. Efekty tego wpływu widoczne są zarówno w krótkiej, jak i dłuższej perspektywie.

Działalność Grupy Kapitałowej TAURON cechuje się sezonowością, która dotyczy w szczególności produkcji, dystrybucji i sprzedaży ciepła, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym oraz sprzedaży węgla odbiorcom indywidualnym dla celów grzewczych. Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza i jest większa w okresie jesienno-zimowym. 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. Sprzedaż węgla odbiorcom indywidualnym jest mniejsza w okresie wiosenno-letnim. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy Kapitałowej TAURON jest niewielka.

Obserwuje się dużą zmienność warunków prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce. Dodatkowo, stale zaostrzające się regulacje klimatyczne na poziomie europejskim i krajowym stanowią istotną przesłankę do analizy obecnej oraz przyszłej sytuacji Grupy Kapitałowej TAURON. W związku z tym Spółka prowadzi intensywne prace analityczne w zakresie oceny wpływu zachodzących i planowanych zmian w otoczeniu gospodarczym oraz regulacyjnym na sytuację finansową, majątkową oraz kadrową Grupy Kapitałowej TAURON. Uzasadnionym działaniem jest aktualizacja obowiązującej Strategii, która uwzględni zmiany w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym oraz w szczególności określi dalszy kształt Segmentów Wydobywanie i Wytwarzanie w Grupie Kapitałowej TAURON. Spółka planuje opublikować aktualizację Strategii w II półroczu 2021 r.

2.4. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r. oraz po dniu bilansowym

Poniżej wymieniono istotne zdarzenia, które wystąpiły w I półroczu 2021 r., jak również miały miejsce do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Ważniejsze zdarzenia biznesowe

Podpisanie listu intencyjnego w sprawie współpracy w zakresie morskiej energetyki wiatrowej w obszarze Polskiej Wyłącznej Strefy Ekonomicznej Morza Bałtyckiego

W dniu 18 stycznia 2021 r. PGE, TAURON i Enea podpisały list intencyjny o współpracy przy realizacji projektów morskich elektrowni wiatrowych.

Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 1.7. niniejszego sprawozdania.

Zakończenie negocjacji w procesie sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło oraz analiz w zakresie uczestnictwa w procesie nabycia wybranych aktywów Grupy ČEZ

W 2019 r. Spółka uruchomiła projekt mający na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży.

W 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o przejściu do kolejnego etapu procesu sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło i rozpoczęciu negocjacji umowy sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. (PGNiG) w trybie wyłączności. Negocjacje miały na celu określenie warunków potencjalnej transakcji sprzedaży przez Spółkę całego posiadanego pakietu udziałów w TAURON Ciepło (tj. 100% udziałów w tej spółce).

W dniu 29 stycznia 2021 r. PGNiG na piśmie wyraziła wolę niekontynuowania negocjacji zmierzających do nabycia udziałów w TAURON Ciepło. W związku z niedojściem transakcji do skutku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu analiz dotyczących Obszaru Ciepło z uwzględnieniem prognozowanych zmian w otoczeniu zewnętrznym, w tym regulacyjnym i rynkowym oraz uwzględniających perspektywę polskiego sektora ciepłowniczego, które mogą mieć wpływ na dalsze decyzje dotyczące sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło lub pozostawienia TAURON Ciepło w Grupie Kapitałowej TAURON.

W dniu 10 marca 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozszerzeniu analiz dotyczących Obszaru Ciepło o opcję potencjalnego przejęcia wybranych aktywów Grupy ČEZ w Polsce, ze szczególnym uwzględnieniem ČEZ Chorzów.

W dniu 1 lipca 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) TAURON poinformował, że w ramach Grupy Kapitałowej TAURON zostały zakończone analizy dotyczące Obszaru Ciepło w zakresie przejęcia wybranych aktywów Grupy ČEZ w Polsce. W tym samym dniu Zarząd Spółki podjął decyzję, że Grupa Kapitałowa TAURON nie będzie kontynuowała udziału w procesie nabycia wybranych aktywów Grupy ČEZ w Polsce, w tym ČEZ Chorzów.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 8.2 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.*

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 2/2021 z dnia 29 stycznia 2021 r., 7/2021 z dnia 10 marca 2021 r. oraz 25/2021 z dnia 1 lipca 2021 r.

Zbycie przez TAURON posiadanych udziałów PGE EJ 1

W dniu 26 marca 2021 r. Spółka podpisała ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w PGE EJ 1.

Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 1.4. niniejszego sprawozdania.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 10/2021 z dnia 26 marca 2021 r.

Wygaśnięcie umowy o współpracy w zakresie realizacji projektów morskich farm wiatrowych

W dniu 29 grudnia 2020 r. TAURON zawarł dwuletnią umowę o współpracy z OW OFFSHORE dotyczącą rozwijania projektów budowy morskich farm wiatrowych w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej na Morzu Bałtyckim.

W dniu 29 czerwca 2021 r. TAURON przekazał do OW OFFSHORE oświadczenie o wygaśnięciu zobowiązań wynikających z powyższej umowy i tym samym jej wygaśnięciu.

Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 1.7. niniejszego sprawozdania.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raporcie bieżącym nr 24/2021 z dnia 29 czerwca 2021 r.

Ważniejsze zdarzenia korporacyjne

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki

W I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki, które zostały przedstawione w pkt 1.3. niniejszego sprawozdania.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 4/2021 z dnia 19 lutego 2021 r., 6/2021 z dnia 24 lutego 2021 r., 12/2021 z dnia 1 kwietnia 2021 r., 17/2021 z dnia 13 maja 2021 r., 26/2021 z dnia 2 lipca 2021 r., nr 27/2021 z dnia 19 lipca 2021 r., 29/2021 z dnia 27 lipca 2021 r. oraz 32/2021 z dnia 4 sierpnia 2021 r.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki

W I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, które zostały przedstawione w pkt 1.3. niniejszego sprawozdania.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 3/2021 z dnia 12 lutego 2021 r., 13/2021 z dnia 6 kwietnia 2021 r. oraz 20/2021 z dnia 24 maja 2021 r.

Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto za 2020 r. z kapitału zapasowego oraz niewypłacania dywidendy z kapitału zapasowego

W dniu 29 marca 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję, że zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pokrycie straty netto Spółki w wysokości 3 589 655 351,89 zł za rok obrotowy 2020 z kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd Spółki postanowił także, iż nie będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy w 2021 r. z kapitału zapasowego Spółki.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 11/2021 z dnia 29 marca 2021 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

W dniu 27 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 395, art. 399 § 1 oraz art. 402¹ Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 Statutu Spółki zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 24 maja 2021 r. oraz przekazał do publicznej wiadomości treść projektów uchwał będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 21 maja 2021 r. Spółka otrzymała od Skarbu Państwa, tj. akcjonariusza reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego TAURON projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 24 maja 2021 r. dotyczący pkt 15 porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, tj. *Podjęcie uchwały w sprawie zmiany „Statutu TAURON Polska Energia S.A.”.*

Zgodnie z otrzymanym uzasadnieniem do ww. projektu uchwały proponowana zmiana Statutu Spółki miała na celu doprecyzowanie wymogów względem członka zarządu spółki w świetle brzmienia art. 22 Ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

W dniu 24 maja 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały m.in. w sprawie: zatwierdzenia *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, zatwierdzenia *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, zatwierdzenia *Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2020*, pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020, udzielenia absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, zmiany Statutu Spółki, zmiany *Regulaminu Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A.*, zaopiniowania *Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. za lata 2019 - 2020*, ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Spółki i powołania członka Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji.

Stratę netto Spółki za rok obrotowy 2020 w kwocie 3 589 655 351,89 zł postanowiono pokryć z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki z dnia 29 marca 2021 r.

O zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz treści projektów uchwał TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 14/2021 i 15/2021 z dnia 27 kwietnia 2021 r. oraz 18/2021 z dnia 21 maja 2021 r.

O treści uchwał poddanych pod głosowanie podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TAURON informował w raporcie bieżącym nr 19/2021 z dnia 24 maja 2021 r.

Rejestracja zmian oraz przyjęcie tekstu jednolitego Statutu Spółki

W dniu 7 czerwca 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 maja 2021 r.

W dniu 14 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 maja 2021 r.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 22/2021 z dnia 7 czerwca 2021 r. oraz 23/2021 z dnia 14 czerwca 2021 r.

Pozostałe istotne zdarzenia

Podpisanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umów programu emisji obligacji podporządkowanych

W dniu 11 marca 2021 r. pomiędzy Spółką a Bankiem Gospodarstwa Krajowego została podpisana dokumentacja programu emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 450 000 tys. zł.

Emisję obligacji podporządkowanych Spółka może przeprowadzić w kilku seriach, w okresie do 24 miesięcy od daty podpisania dokumentacji. Okres finansowania wynosi 12 lat od daty emisji, przy czym zgodnie z charakterystyką finansowania hybrydowego zdefiniowano na 7 lat pierwszy okres finansowania (tzw. non-call period), w którym nie będzie możliwy wcześniejszy wykup obligacji podporządkowanych przez TAURON oraz nie będzie możliwa wcześniejsza ich sprzedaż przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz osób trzecich (w obu przypadkach z zastrzeżeniem wyjątków określonych w dokumentacji). Umowa przewiduje również możliwość odroczenia płatności odsetek od obligacji, maksymalnie do dnia ich wykupu. Podporządkowany charakter obligacji hybrydowych sprawia, iż w przypadku upadłości lub likwidacji TAURON, zobowiązania z nich wynikające będą miały pierwszeństwo zaspokojenia jedynie przed wierzytelnościami akcjonariuszy TAURON. Ewentualna emisja obligacji podporządkowanych będzie miała pozytywny wpływ na stabilność finansową TAURON ponieważ są one wyłączone z kalkulacji wskaźnika zadłużenia, stanowiącego kowenant niektórych programów finansowania TAURON.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie dokonała emisji obligacji w ramach niniejszego programu.

Ważniejsze wydarzenia po dniu 30 czerwca 2021 r.

Podpisanie przez TAURON Ciepło umowy z Generalnym Wykonawcą na budowę nowoczesnej kotłowni gazowo-olejowej w Czechowicach-Dziedzicach

W dniu 8 lipca 2021 r. została zawarta umowa z konsorcjum ERBUD INDUSTRY sp. z o.o. i ERBUD S.A. na budowę nowoczesnej kotłowni gazowo-olejowej w Czechowicach-Dziedzicach. Rozpoczęcie prac budowlanych zaplanowano na I kwartał 2022 r., a uruchomienie dostaw ciepła do mieszkańców z nowej kotłowni przewidziano na 2023 r. Planowana inwestycja w elektrociepłowni w Czechowicach-Dziedzicach ma na celu odbudowę mocy ciepłowniczych w kotłach szczytowo-rezerwowych, w celu zapewnienia bezpieczeństwa dostaw ciepła dla mieszkańców. Nowoczesna kotłownia szczytowo-rezerwowa wyposażona w wysokosprawne kotły wodne gazowo-olejowe zastąpi dotychczasową kotłownię szczytowo-rezerwową w czechowickiej elektrociepłowni TAURON Ciepło. Uruchomienie nowej kotłowni znacząco wpłynie na redukcję zanieczyszczeń do atmosfery. Przy wykorzystaniu paliwa gazowego do pracy kotłowni, zredukowane zostaną zanieczyszczenia: dwutlenków siarki do 91%, tlenków azotu do 78% oraz dwutlenku węgla do 28%. Nowoczesna kotłownia składająca się z dwóch kotłów wodnych o łącznej mocy 76 MW dostarczy ciepło do mieszkańców Czechowic-Dziedzic i Bielska-Białej.

Podpisanie w Grupie Kapitałowej TAURON porozumienia generalnego

W dniu 15 lipca 2021 r. zostało zawarte porozumienie generalne pomiędzy TAURON a 26 spółkami Grupy Kapitałowej TAURON mające na celu zapewnienie realizacji strategii Grupy Kapitałowej TAURON przez wszystkie podmioty wchodzące w jej skład.

Powyższe porozumienie dotyczy optymalizacji podejmowania decyzji strategicznych, zapewnienia sprawnego i bezpiecznego przepływu informacji w Grupie Kapitałowej TAURON oraz ograniczenia konkurencji wewnętrznej. Ponadto porozumienie określa na nowo zasady współpracy w Grupie Kapitałowej TAURON, co przyczyni się do usprawnienia procesów zarządczych, ułatwienia i skrócenia procesu podejmowania decyzji.

Podpisanie porozumienia dotyczącego współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych

W dniu 23 lipca 2021 r. TAURON, PGE, Enea i Energa oraz Skarb Państwa zawarły porozumienie dotyczące współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

W dokumencie *Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa*, opracowanym i opublikowanym przez Ministerstwo Aktywów Państwowych, przedstawiona została koncepcja wydzielenia z grup kapitałowych ww. spółek energetycznych aktywów

związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych. Założenia powyższego dokumentu przewidują m.in. integrację aktywów węglowych w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (spółka zależna PGE), która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

W ramach ww. porozumienia strony zadeklarowały wzajemną wymianę niezbędnych informacji, w tym dotyczących struktur organizacyjnych, realizowanych procesów i założeń dla kierunku transformacji, co pozwoli na sprawną i efektywną realizację procesu mającego na celu utworzenie Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 28/2021 z dnia 23 lipca 2021 r.

Podpisanie listu intencyjnego w sprawie EC Stalowa Wola

W dniu 2 sierpnia 2021 r. został podpisany list intencyjny pomiędzy TAURON, TAURON Wytwarzanie, PGNiG i PGNiG TERMIKA S.A. dotyczący potencjalnej transakcji zbycia przez Grupę Kapitałową TAURON na rzecz Grupy PGNiG zaangażowania kapitałowego w EC Stalowa Wola oraz wiarytelności z tytułu pożyczek udzielonych EC Stalowa Wola przez TAURON.

Powyższy list intencyjny nie pociąga za sobą zobowiązania stron do zawarcia potencjalnej transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu potencjalnej transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.

Ewentualna sprzedaż akcji EC Stalowa Wola wpisuje się w kierunki strategiczne ogłoszone przez TAURON w dniu 27 maja 2019 r.

Grupa Kapitałowa TAURON i Grupa PGNiG posiadają po 50% akcji EC Stalowa Wola i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu EC Stalowa Wola.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 30/2021 z dnia 2 sierpnia 2021 r.

Informacja dotycząca bloku o mocy 910 MW w Jaworznie oraz generalnego wykonawcy

W dniu 2 sierpnia 2021 r. TAURON otrzymał od Nowe Jaworzno Grupa TAURON pismo, w którym wskazano, iż E003B7 (spółka zależna RAFAKO) przekazała Nowe Jaworzno Grupa TAURON harmonogram prac, które będą prowadzone na bloku 910 MW w Jaworznie. Przedmiotowy harmonogram wynika z konieczności przeprowadzenia prac na niektórych elementach bloku, które zostały zidentyfikowane w ramach inspekcji wewnętrznych urządzeń podczas postoju bloku oraz został poddany analizie i weryfikacji technicznej przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON w rezultacie których w dniu 2 sierpnia 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON wstępnie oszacowała, iż wskazany przez spółkę E003B7 termin ponownej synchronizacji bloku z siecią, tj. 25 lutego 2022 r., jest możliwy do zrealizowania.

W dniu 8 września 2021 r. RAFAKO przekazała TAURON oświadczenie, że warunkiem zapewnienia sprawnej kontynuacji prac na bloku jest kapitałowe zaangażowanie Spółki w RAFAKO. Biorąc powyższe pod uwagę, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie jest w stanie określić sposobu realizacji przez Konsorcjum RAFAKO - MOSTOSTAL umowy zawartej w dniu 17 kwietnia 2014 r. na budowę bloku. W konsekwencji przekazany wcześniej harmonogram prac prowadzonych na bloku, który zakładał termin ponownej synchronizacji bloku z siecią w dniu 25 lutego 2022 r. może okazać się nieaktualny.

Spółka nie podejmowała żadnych decyzji ani działań zmierzających do nabycia pakietu akcji RAFAKO, w tym nie prowadzi z RAFAKO S.A. negocjacji w przedmiotowej sprawie. Natomiast podejmowane są aktywne działania mające na celu przywrócenie pracy bloku w najkrótszym możliwym terminie.

Szczegółowa informacja dotycząca bloku o mocy 910 MW w Jaworznie została przedstawiona w pkt 1.7. niniejszego sprawozdania.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 31/2021 z dnia 2 sierpnia 2021 r. oraz 37/2021 z dnia 8 września 2021 r.

Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące wezwania w sprawie bloku 910 MW w Jaworznie

W dniu 8 września 2021 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON otrzymała od RAFAKO wezwanie do niezwłocznego wyjaśnienia przyczyn zdarzeń pożarowych, które miały miejsce na bloku odpowiednio w dniu 7 stycznia 2021 r. i w dniu 11 czerwca 2021 r.

Wykonawca oświadczył, że zamierza wstrzymać wszelkie prowadzone i planowane prace na bloku do czasu uzyskania od Nowe Jaworzno Grupa TAURON informacji o braku zagrożenia dla życia i zdrowia personelu oraz wezwał również do wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałych zdarzeń pożarowych do dnia 15 września 2021 r. pod rygorem odstąpienia od umowy zawartej w dniu 17 kwietnia 2014 r. na budowę bloku.

Nowe Jaworzno Grupa TAURON powołała wspólnie z Wykonawcą komisję awaryjną w celu wyjaśnienia przyczyn dotyczących zaistniałego zdarzenia pożarowego w dniu 11 czerwca 2021 r., która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zakończyła prac i nie sformułowała końcowych wniosków w przedmiotowej sprawie.

Zarząd Spółki oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wszelkie działania podejmowane przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON w ramach realizacji inwestycji i eksploatacji bloku, w tym związane ze zdarzeniami, które miały miejsce na Bloku w dniu 7 stycznia 2021 r. oraz w dniu 11 czerwca 2021 r., były i są zgodne z najwyższymi standardami oraz przepisami prawa, w tym regulacjami z zakresu ochrony przeciwpożarowej, a także z dokumentacją eksploatacyjną opracowaną przez Wykonawcę bloku w ramach Umowy.

Szczegółowa informacja dotycząca bloku o mocy 910 MW w Jaworznie została przedstawiona w pkt 1.7. niniejszego sprawozdania.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 38/2021 z dnia 8 września 2021 r.

Rozpoczęcie działań zmierzających do odkupu udziałów w Nowe Jaworzno Grupa TAURON od funduszy zarządzanych przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. (PFR)

W dniu 25 sierpnia 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań, w tym o zainicjowaniu negocjacji, zmierzających do odkupu od Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych - Kapitałowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych oraz PFR Inwestycje Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, których częścią portfela inwestycyjnego zarządza PFR, łącznie 176 000 udziałów. Pozostałe udziały w Nowe Jaworzno Grupa TAURON należą do TAURON (1 108 020 udziałów).

Zamiar odkupienia udziałów w Nowe Jaworzno Grupa TAURON jest powiązany w szczególności z przygotowaniem się przez Grupę Kapitałową TAURON do implementacji planowanych zmian strukturalnych w sektorze elektroenergetycznym w Polsce, które zostały zaprezentowane przez Ministerstwo Aktywów Państwowych. Koncepcja ta zakłada wydzielenie z grup kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych oraz integrację tych aktywów w ramach jednego podmiotu, tj. Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.

Zawarcie potencjalnej transakcji uzależnione jest od pozytywnego wyniku negocjacji.

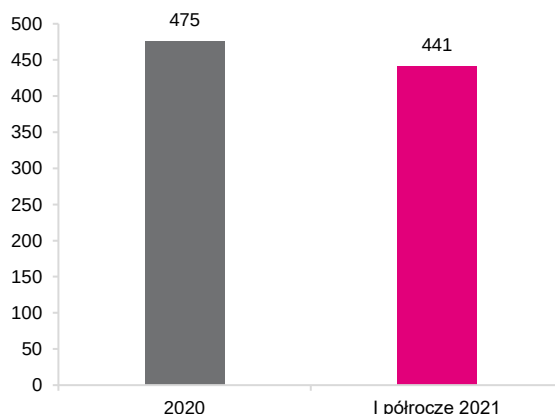
O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 34/2021 z dnia 25 sierpnia 2021 r.

2.5. Zatrudnienie w TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupie Kapitałowej TAURON

Przeciętne zatrudnienie w TAURON w I półroczu 2021 r. wynosiło 441 etatów, co oznacza spadek o 34 etaty (7,2%) w stosunku do zatrudnienia w 2020 r., w którym przeciętne zatrudnienie wynosiło 475 etatów.

Poniższy rysunek przedstawia poziom przeciętnego zatrudnienia w TAURON, w etatach (w zaokrągleniu do pełnego etatu) w 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.

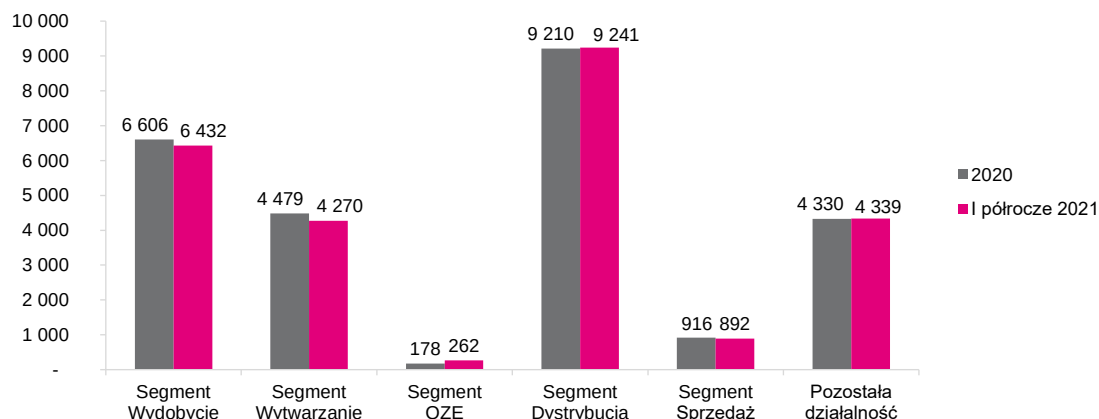
Rysunek nr 10. Przeciętne zatrudnienie w TAURON w 2020 r. oraz I półroczu 2021 r. według etatów



Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r. wynosiło 25 436 etatów, co oznacza spadek o 284 etaty (1,1%) względem zatrudnienia w 2020 r., w którym przeciętne zatrudnienie wynosiło 25 719 etatów. Zmniejszenie poziomu przeciętnego zatrudnienia dotyczy przede wszystkim Segmentu Wytwarzanie i Segmentu Wydobycie. W Segmentie Wytwarzanie zmniejszenie poziomu przeciętnego zatrudnienia jest konsekwencją przygotowywania się do trwałego odstawienia z eksploatacji bloków energetycznych, a w Segmentie Wydobycie jest wynikiem m.in. realizacji Programu Naprawczego dla TAURON Wydobycie oraz zmian zachodzących w obszarze górnictwa.

Poniższy rysunek przedstawia poziomy przeciętne zatrudnienia w Grupie Kapitałowej TAURON w etatach (w zaokrągleniu do pełnego etatu), w podziale na poszczególne Segmenty działalności w 2020 r. oraz I półroczu 2021 r. Od 2021 r. zatrudnienie z TAURON Wytwarzanie jest rozdzielone na Segment Wytwarzania i OZE.

Rysunek nr 11. Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w 2020 r. oraz I półroczu 2021 r. według etatów



Kluczowe dane dotyczące zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia kluczowe dane dotyczące zatrudnienia w TAURON i Grupie Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.

Tabela nr 8. Kluczowe dane dotyczące zatrudnienia w TAURON i Grupie Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.

Lp.	Kluczowe dane dotyczące zatrudnienia	j.m.	TAURON		Grupa Kapitałowa TAURON	
			31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2021 r.
1.	Stan zatrudnienia według segmentów, w tym:	osoby	450	440	25 572	25 434 ¹
	Segment Wydobywanie	osoby	-	-	6 458	6 365
	Segment Wytwarzanie	osoby	-	-	4 426	4 290
	Segment OZE	osoby	-	-	179	236
	Segment Dystrybucja	osoby	-	-	9 269	9 270
	Segment Sprzedaż	osoby	450	440	896 ²	906 ²
	Pozostała Działalność	osoby	-	-	4 344	4 367
2.	Stan zatrudnienia według wykształcenia, w tym:					
	Wykształcenie wyższe	%	98	98	35	35
	Wykształcenie średnie	%	2	2	43	43
	Wykształcenie zasadnicze	%	0	0	20	20
	Wykształcenie podstawowe	%	0	0	2	2
3.	Stan zatrudnienia według wieku, w tym:					
	Do 30 lat	%	10	9	9	8
	30 - 40 lat	%	37	36	22	22
	40 - 50 lat	%	38	40	29	29
	50 - 60 lat	%	12	13	33	33
	Powyżej 60 lat	%	3	2	7	8
4.	Stan zatrudnienia według płci, w tym:					
	Kobiety	%	44	44	22	22
	Mężczyźni	%	56	56	78	78

¹W tym 77 osób zatrudnionych na umowę na czas określony w celu zastępowania nieobecnego pracownika.

²Wartość uwzględniająca stan zatrudnienia w TAURON.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ TAURON

3.1. Cel i zasady zarządzania ryzykiem

Ryzyko w Grupie Kapitałowej TAURON rozumiane jest jako niepewne zdarzenie lub grupa zdarzeń, które, jeśli zajdą, będą miały wpływ na osiągnięcie zdefiniowanych celów strategicznych dla Grupy Kapitałowej TAURON, zarówno w sposób negatywny (zagrożenie), jak i pozytywny (szansa, okazja).

Dbając o realizację obowiązującej Strategii Spółka realizuje proces zarządzania ryzykiem występującym w działalności Grupy Kapitałowej TAURON. Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem należy zapewnienie szeroko rozumianego bezpieczeństwa działalności Grupy Kapitałowej TAURON. Zarządzanie ryzykiem ma zapewnić w Grupie Kapitałowej TAURON w szczególności zwiększenie przewidywalności osiągnięcia celów strategicznych, stabilne kreowanie wyniku finansowego, ochronę bieżącej wartości ekonomicznej Grupy Kapitałowej TAURON, jak również wspieranie procesów decyzyjnych.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON:

1. oparte jest o proces zarządzania ryzykiem, który zapewnia całościowe i spójne zasady identyfikacji, pomiaru i podejmowania reakcji na ryzyko,
2. obejmuje wszystkie elementy łańcucha wartości,
3. zapewnia centralizację funkcji pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka, a także możliwość oceny pełnego profilu ryzyka w organizacji i spójne zasady zarządzania nim,
4. zapewnia niezależność funkcji podejmowania ryzyka od jego kontroli i monitoringu,
5. zapewnia jasny podział kompetencji i odpowiedzialności, w szczególności poprzez wprowadzenie funkcji właścicielstwa ryzyka,
6. jest procesem proaktywnym, nakierowanym na odpowiednio wczesną identyfikację zagrożeń, pozwalającą na podejmowanie działań prewencyjnych,
7. jest procesem systematycznym i nieustannie doskonalonym, co pozwala na bieżąco dostosowywać go do specyfiki i struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej TAURON, jak również do zmieniającego się otoczenia,
8. kładzie nacisk na budowanie świadomości, szkolenia i zachęcanie pracowników do wykorzystywania wiedzy o ryzykach w codziennych działaniach,
9. współtworzy w Grupie Kapitałowej TAURON system kontroli wewnętrznej, stanowiąc obok funkcji zapewnienia zgodności oraz zarządzania bezpieczeństwem element modelu trzech linii obrony.

3.2. Strategia zarządzania ryzykiem

Funkcjonujący na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON System zarządzania ryzykiem korporacyjnym (System ERM) stanowi zbiór zasad, standardów oraz narzędzi pozwalających na realizację podstawowego celu zarządzania ryzykiem, jakim jest szeroko rozumiane zapewnienie bezpieczeństwa funkcjonowania Grupy Kapitałowej TAURON. System ERM regulowany jest poprzez *Strategię Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym w Grupie TAURON* (Strategia ERM), która definiuje ramy i zasady zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON oraz ma na celu zapewnienie spójności zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, które zostały uszczegółowione w odrębnych regulacjach, dostosowanych do specyfiki poszczególnych grup zagrożeń.

W Grupie Kapitałowej TAURON w ramach Systemu ERM wyodrębnia się następujące ryzyka specyficzne, dla których określone są odrębne polityki dostosowane do charakteru i specyfiki danej grupy zagrożeń:

1. Ryzyko handlowe,
2. Ryzyko finansowe,
3. Ryzyko kredytowe,
4. Ryzyko operacyjne,
5. Ryzyko regulacyjne,
6. Ryzyko w projektach.

Poniższy rysunek przedstawia podstawową klasyfikację ryzyka korporacyjnego.

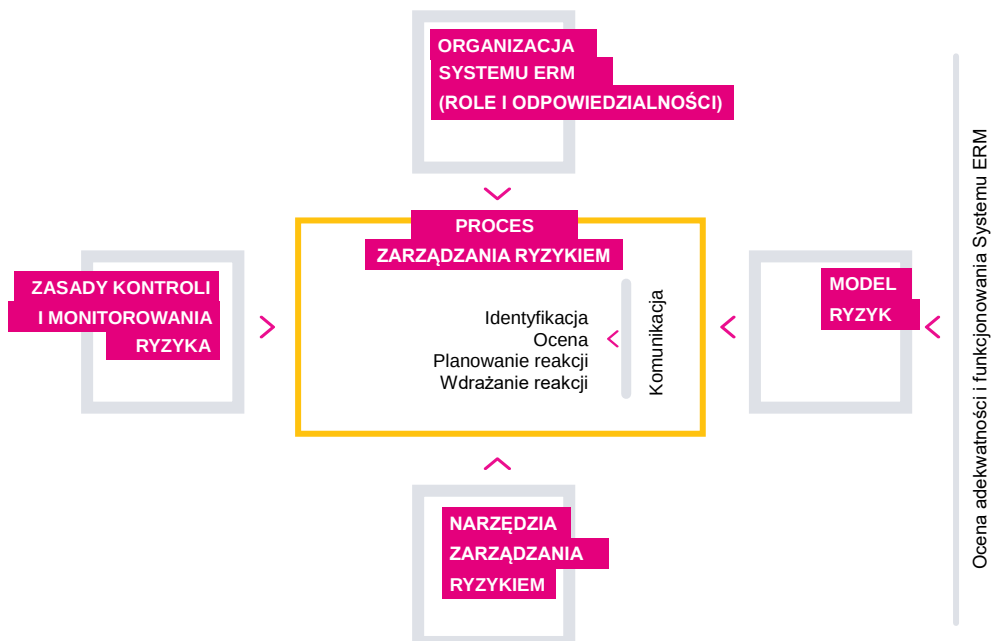
Rysunek nr 12. Podstawowa klasyfikacja ryzyka korporacyjnego



Elementem centralnym Systemu ERM jest proces zarządzania ryzykiem obejmujący ciągłe działania, tj. identyfikacja ryzyka, jego pomiar oraz opracowanie i wdrażanie reakcji na ryzyko. Architektura Systemu ERM obejmuje ponadto elementy, które mają zapewnić skuteczne funkcjonowanie procesu, w tym: organizację Systemu ERM, zasady kontroli i monitorowania ryzyka, model ryzyk, narzędzia zarządzania ryzykiem oraz ocenę adekwatności i funkcjonowania Systemu ERM.

Poniższy rysunek przedstawia konstrukcję funkcjonującego w Grupie Kapitałowej TAURON Systemu ERM.

Rysunek nr 13. Konstrukcja funkcjonującego w Grupie Kapitałowej TAURON Systemu ERM

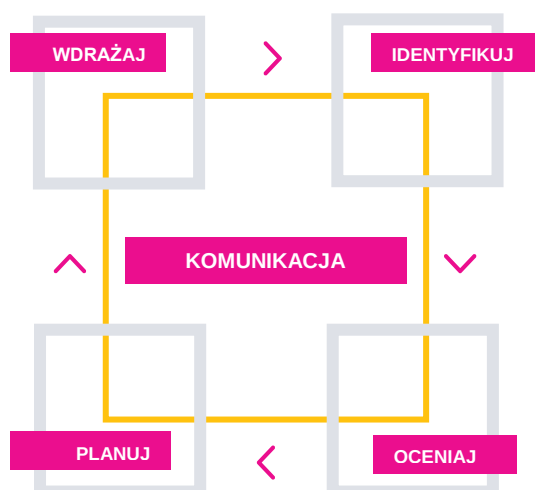


Proces zarządzania ryzykiem

Proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym zapewnia całościowe i spójne zasady zarządzania ryzykiem powiązane pomiędzy sobą metodycznie i informacyjnie. Proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym to ciągłe działania obejmujące identyfikację ryzyka, ocenę ryzyka, planowanie reakcji na ryzyko, wdrażanie przyjętej reakcji na ryzyko oraz komunikację pomiędzy uczestnikami procesu zarządzania ryzykiem.

Poniższy rysunek przedstawia proces zarządzania ryzykiem.

Rysunek nr 14. Proces zarządzania ryzykiem



Identyfikacja ryzyka polega na ustaleniu potencjalnych zdarzeń mogących wpłynąć na realizację celów biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON. Głównym zadaniem tego kroku jest sporządzenie lub aktualizacja listy ryzyk, które mogą mieć wpływ na osiągnięcie celów biznesowych. Zidentyfikowane ryzyka są opisane zgodnie z przyjętą metodyką oraz mają określony kontekst informujący o wpływie ich materializacji na cele biznesowe.

Ocena ryzyka polega na określeniu możliwych finansowych i niefinansowych skutków materializacji ryzyka wpływającego na realizację określonych celów oraz na przypisaniu mu klasy ryzyka określającej istotność ryzyka w punktu widzenia jego wpływu na realizację celów.

Planowanie polega na przygotowaniu dedykowanych reakcji dla zidentyfikowanego ryzyka celem osiągnięcia pożądanych rezultatów. Planowane działania stanowiące

przygotowaną reakcję na ryzyko są uzależnione i dostosowane do bieżącego poziomu Kluczowych Wskaźników Ryzyka (Wskaźniki KRI), a w szczególności tych spośród nich, które pełnią rolę Wskaźników Wczesnego Ostrzegania (Wskaźniki EWI).

Wdrażanie reakcji na ryzyko polega na wprowadzeniu w życie przygotowanych w procesie planowania reakcji na zidentyfikowane ryzyko. Zdefiniowany zestaw działań w ramach reakcji na ryzyko określony w procesie planowania jest uzależniony od bieżącego poziomu Wskaźników EWI. Wdrażanie kolejnych działań w ramach reakcji na ryzyko wymaga prowadzenia bieżącego monitorowania wskaźników ryzyka, które ma dostarczyć informacji, który zestaw działań powinien być realizowany oraz jednocześnie informować o tym, czy prowadzone działania są efektywne, a zarządzanie ryzykiem przynosi założony efekt polegający na utrzymywaniu wartości Wskaźników EWI w obszarze akceptacji.

Komunikacja polega na ciągłym przepływie informacji pomiędzy uczestnikami procesu, który ma zapewnić pełną wiedzę na temat bieżącego stanu ryzyka oraz skuteczności działań prowadzonych w ramach reakcji na ryzyko. Elementem tego procesu jest również okresowe raportowanie o ryzyku.

Organizacja systemu zarządzania ryzykiem (role i odpowiedzialności)

Kluczowym założeniem systemu zarządzania ryzykiem jest jasny i precyzyjny podział zadań oraz odpowiedzialności, zapewniający brak powstawania konfliktu interesów. W szczególności system gwarantuje niezależność funkcji podejmowania ryzyka od jego kontroli i monitoringu. Jest to realizowane poprzez centralizację funkcji kontrolnej na poziomie Spółki dominującej w organizacyjnym i funkcjonalnym odseparowaniu funkcji podejmowania ryzyka. Zasady funkcjonujące w Grupie Kapitałowej TAURON wprowadzają funkcję właściciela ryzyka, tj. osoby odpowiedzialnej za zarządzanie danym ryzykiem, w tym w szczególności za opracowanie i wdrożenie skutecznej reakcji na zagrożenie. Natomiast funkcja kontrolna, koordynacja procesu, jak również odpowiedzialność za prawidłowe funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem została umiejscowiona w Spółce dominującej w Obszarze Dyrektora Wykonawczego ds. Ryzyka.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem szczególną rolę pełni Komitet Ryzyka jako zespół ekspercki, który w sposób stały i ciągły inicjuje, analizuje, monitoruje, kontroluje, wspiera i nadzoruje funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON. W skład Komitetu Ryzyka wchodzi osoby posiadające odpowiednią wiedzę o Spółce i jej otoczeniu oraz niezbędne kwalifikacje i umocowania. Zadaniem Komitetu Ryzyka jest wyznaczanie norm i standardów zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON oraz nadzór nad skutecznością procesu zarządzania ryzykiem. W obrębie Komitetu Ryzyka wydzielone zostały 2 odrębne zespoły dla obszaru ryzyka handlowego oraz obszaru ryzyka finansowego i kredytowego. Komitet Ryzyka nadzoruje bezpośrednio realizację procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym.

Poniższy rysunek przedstawia powiązanie poszczególnych ról w kontekście Strategii ERM oraz pozostałych dokumentów szczegółowo regulujących System ERM w Grupie Kapitałowej TAURON.

Rysunek nr 15. Powiązanie poszczególnych ról w kontekście Strategii ERM oraz dokumentów regulujących System ERM



W ramach Systemu ERM szczegółowo zdefiniowano role i odpowiedzialności wszystkich uczestników systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON, które zostały przedstawione w poniższej tabeli.

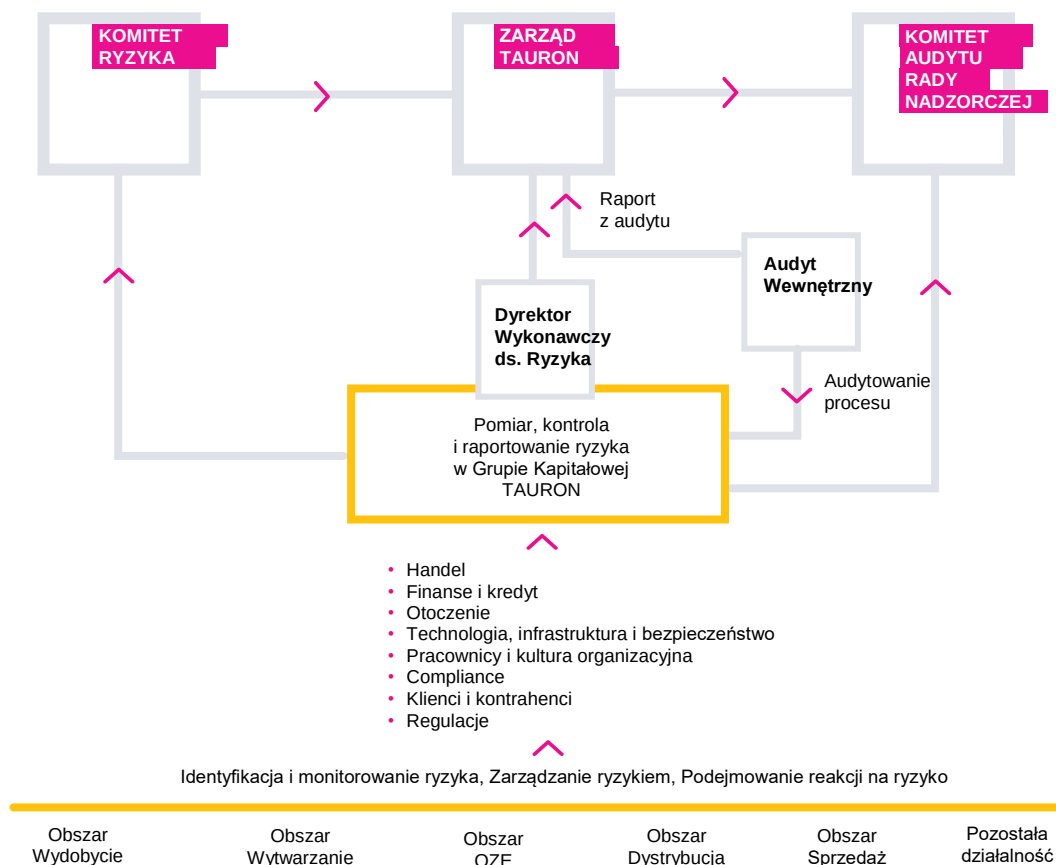
Tabela nr 9. Opis ról i odpowiedzialności uczestników Systemu ERM

Uczestnik	Role i odpowiedzialności uczestnika
1. Rada Nadzorcza TAURON	- Ocena Systemu ERM, zwłaszcza jego adekwatności i skuteczności. - Uprawnienie do kontroli działań Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem korporacyjnym, pod kątem zgodności z oczekiwaniami akcjonariuszy, organów nadzorczych i regulacyjnych.
2. Komitet Audytu Rady Nadzorczej TAURON	Monitorowanie skuteczności Systemu ERM.
3. Zarząd TAURON	- Ocena adekwatności, skuteczności i efektywności Systemu ERM. - Podjęcie formalnych decyzji dotyczących kluczowych elementów zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON, w tym zatwierdzenie listy ryzyk, dla których Zarząd Spółki będzie pełnił funkcję Właściciela Ryzyka. - Zatwierdzenie apetytu na ryzyko i tolerancji na ryzyko w Grupie Kapitałowej TAURON, w tym limitów globalnych dla ryzyk specyficznych. - Zarządzanie ryzykami o szczególnym znaczeniu dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej TAURON. - Zapewnienie odpowiednich zasobów na potrzeby Systemu ERM.
4. Komitet Ryzyka	- Nadzorowanie prawidłowego przebiegu procesu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON. - Kontrola ekspozycji na ryzyko w Grupie Kapitałowej TAURON. - Opiniowanie i rekomendowanie Zarządowi Spółki kształtu poszczególnych elementów infrastruktury zarządzania ryzykiem. - Określanie apetytu na ryzyko oraz tolerancji na ryzyko w Grupie Kapitałowej TAURON, w tym limitów globalnych dla ryzyk specyficznych, a także wnioskowanie do Zarządu Spółki o ich akceptację lub zmianę. - Zatwierdzenie limitów operacyjnych stanowiących alokację przyjętej tolerancji na ryzyko. - Nadzorowanie przygotowania informacji dla Zarządu Spółki na temat wszystkich istotnych zagadnień dotyczących ryzyka w Grupie Kapitałowej TAURON.
5. Dyrektor Wykonawczy ds. Ryzyka	- Koordinacja procesu zarządzania ryzykiem na wszystkich szczeblach i we wszystkich obszarach działalności organizacji. - Odpowiedzialność za rozwój Systemu ERM (metod, procesów i procedur identyfikacji, oceny, monitorowania i kontroli ryzyka). - Wspieranie i nadzór uczestników systemu w realizacji zarządzania ryzykiem oraz ocena jej efektywności. - Monitoring i kontrola ryzyka na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON, w tym kontrola wykorzystania limitów operacyjnych, limitów globalnych oraz tolerancji na ryzyko. - Sporządzanie i przekazywanie raportów o ryzyku do uprawnionych uczestników procesu zarządzania ryzykiem. - Działania na rzecz budowy kultury organizacyjnej i podnoszenia świadomości w zakresie zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON.
6. Dyrektor Wykonawczy ds. Audytu i Kontroli Wewnętrznej	Cykliczny przegląd poprawności zaprojektowania i wdrożenia oraz efektów działań w ramach Systemu ERM.
7. Zarząd spółki zależnej	- Odpowiedzialność za efektywność zarządzania ryzykiem w ramach spółki zależnej. - Promowanie kultury zarządzania ryzykiem w spółce zależnej. - Odpowiedzialność za właściwe reakcje na ryzyka oraz ich skuteczność. - Wyznaczanie Właścicieli Ryzyk w danej spółce zależnej. - Zatwierdzenie w uzasadnionych przypadkach planów reakcji na ryzyko i podejmowanie bieżących decyzji dotyczących postępowania z ryzykiem w przypadku przekroczenia ustalonych wartości ryzyka (progu eskalacji).

Uczestnik	Role i odpowiedzialności uczestnika
8. Właściciel Ryzyka	1. Odpowiedzialność za działania związane z realizacją procesu zarządzania ryzykiem w ramach powierzonego obszaru odpowiedzialności, w kontekście wpływu na bieżącą działalność, jak i na realizację celów strategicznych, operacyjnych i finansowych jednostki. 2. Odpowiedzialność za przygotowanie planu i wdrożenie reakcji na ryzyko, a także za komunikację i raportowanie w ramach realizowanego zarządzania ryzykiem. 3. Odpowiedzialność za dotrzymanie nałożonych limitów operacyjnych.

Poniższy rysunek przedstawia przepływ informacji w obrębie kluczowych uczestników procesu zarządzania ryzykiem.

Rysunek nr 16. Przepływ informacji w obrębie kluczowych uczestników procesu zarządzania ryzykiem



Zasady kontroli i monitorowania ryzyka

Przyjęte zasady kontroli i monitoringu ryzyka mają na celu ograniczenie ekspozycji Grupy Kapitałowej TAURON na czynniki mogące niekorzystnie wpływać na jej funkcjonowanie. Podstawowym narzędziem kontroli ryzyka jest zatwierdzany przez Zarząd Spółki apetyt na ryzyko, który określa podstawowe ramy stosowane w Grupie Kapitałowej TAURON do zarządzania ryzykiem. Zgodnie z przyjętym podejściem priorytetem Grupy Kapitałowej TAURON jest zachowanie maksymalnego poziomu bezpieczeństwa na poziomie pozwalającym na realizację celów strategicznych Grupy Kapitałowej TAURON.

Na podstawie apetytu na ryzyko zatwierdzana jest tolerancja na ryzyko określająca maksymalną dopuszczalną wartość ekspozycji na ryzyko w Grupie Kapitałowej TAURON, w szczególności biorąc pod uwagę specyfikę i zakres jej działalności. Poziom tolerancji na ryzyko wyrażony jest w postaci zestawu mierników oraz warunków brzegowych ograniczających ekspozycję na ryzyko. Tolerancja na ryzyko stanowi praktyczne przełożenie apetytu na ryzyko, w szczególności z uwzględnieniem podziału na kluczowe kategorie ryzyk specyficznych i związane z nimi limity globalne. Na bazie przyjętej wartości tolerancji na ryzyko, jak również zatwierdzonych limitów globalnych Komitet Ryzyka zatwierdza zestawy limitów operacyjnych dedykowanych do poszczególnych ryzyk lub ich grup. Za dotrzymanie limitów operacyjnych odpowiedzialni są poszczególni właściciele ryzyk, a za kontrolę ich wykorzystania odpowiedzialny jest Dyrektor Wykonawczy ds. Ryzyka. Podstawowym założeniem jest zagwarantowanie niezależności podejmowania ryzyka od jego kontroli, co gwarantuje bezpieczeństwo funkcjonowania organizacji. Niezależność ta jest w szczególności zapewniona poprzez odpowiednie umiejscowienie Dyrektora Wykonawczego ds. Ryzyka w strukturze organizacyjnej Spółki w sposób niwelujący powstawanie konfliktu interesów, jak również zapewnienie bezpośrednich linii raportowania do Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Uzupełniające narzędzie służące do monitorowania ryzyka i jego kontroli stanowi System Wczesnego Ostrzegania oparty o katalog Wskaźników KRI oraz Wskaźników EWI.

Funkcjonujący w oparciu o przedmiotowe wskaźniki system umożliwia odpowiednio wczesną identyfikację zagrożeń poprzez pomiar przyczyn poszczególnych zagrożeń. Jednocześnie system ten pozwala na odpowiednio wczesne podejmowanie działań zaradczych, przed faktyczną materializacją poszczególnych zagrożeń.

Narzędzia zarządzania ryzykiem

Stosowane w Grupie Kapitałowej TAURON narzędzia zarządzania ryzykiem pozwalają na skuteczną realizację poszczególnych etapów tego procesu. Grupa Kapitałowa TAURON stosuje w szczególności następujące narzędzia:

1. **Kwestionariusz identyfikacji / przeglądu ryzyk** - dokument w formie tabelarycznego formularza określającego informacje jakie powinny być zebrane w procesie identyfikacji lub cyklicznego przeglądu ryzyka,
2. **Kartę ryzyka** - dokument zawierający szczegółowe informacje na temat zidentyfikowanego ryzyka,
3. **Rejestr ryzyka** - tabelaryczne zestawienie ryzyk związanych z działalnością Grupy Kapitałowej TAURON, zawierające w szczególności ich opisy, kategorie oraz wycenę,
4. **Plany reakcji na ryzyko** - dokument zawierający przygotowany plan działań, których odpowiednio wczesne uruchomienie pozwoli na redukcję ekspozycji na dane ryzyko do akceptowalnego poziomu przed jego wystąpieniem, jak również ograniczy skutki ryzyka w momencie jego materializacji,
5. **Formularz oceny ryzyka** - tabelaryczne zestawienie szczegółowych informacji na temat pomiaru ryzyka obejmujące m.in. określenie wpływu i powiązanego z nim prawdopodobieństwa materializacji ryzyka oraz informację o bieżącym poziomie parametrów pomiaru ryzyka (KRI/EWI).

Model ryzyk

Model ryzyk określa spójną klasyfikację ryzyka, umożliwiając jego jednolite i kompleksowe ujęcie na poziomie całej Grupy Kapitałowej TAURON. Każde zidentyfikowane ryzyko przyporządkowywane jest do określonych kategorii i podkategorii.

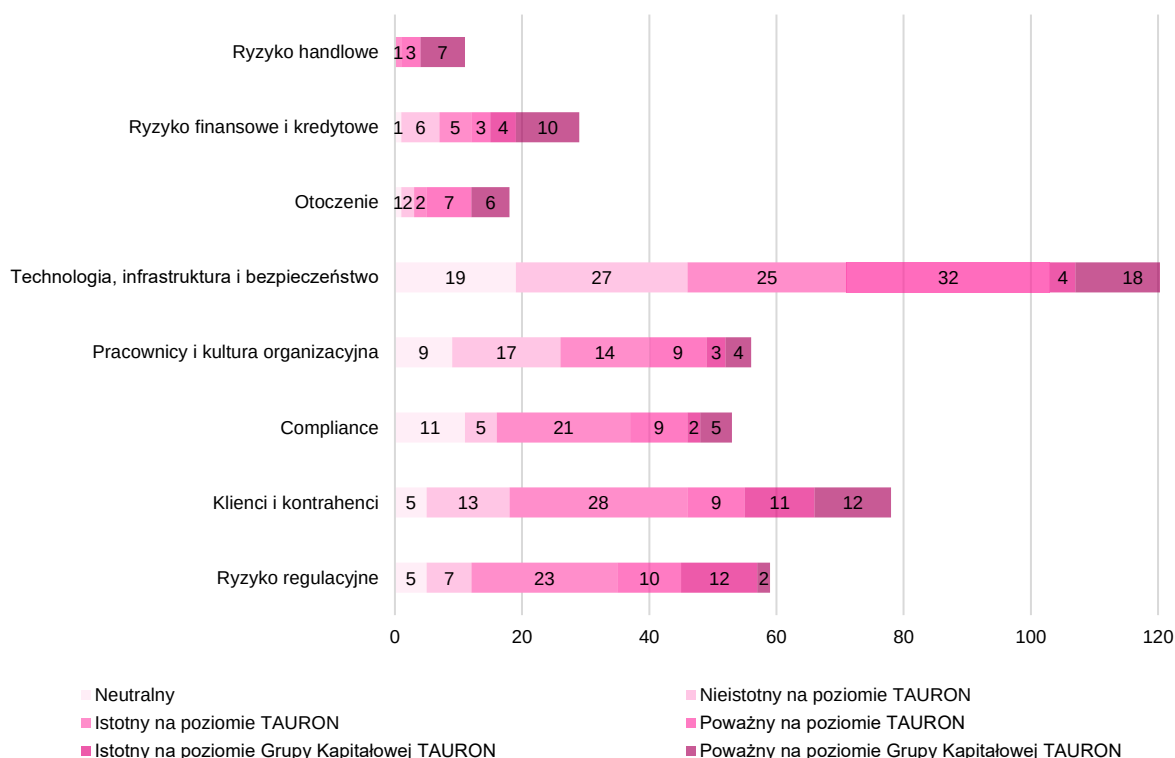
Poniższa tabela przedstawia główne kategorie i podkategorie ryzyk, zgodnie z obowiązującym Modelem ryzyk.

Tabela nr 10. Główne kategorie i podkategorie ryzyk, zgodnie z obowiązującym Modelem ryzyk

Główne kategorie ryzyk	Główne podkategorie ryzyk	Opis głównych podkategorii ryzyk
1. Ryzyko handlowe		Ryzyka związane ze zmiennością cen rynku energii elektrycznej i produktów powiązanych.
2. Ryzyko finansowe i kredytowe		Ryzyka związane ze zmianami kursów walut, stóp procentowych jak również ryzyko niewywiązania się Kontrahentów Grupy Kapitałowej TAURON z zobowiązań kontraktowych.
3. Ryzyko operacyjne	Otoczenie	Ryzyka określające wpływ otoczenia zewnętrznego na realizację celów Grupy Kapitałowej TAURON, obejmujące w szczególności ryzyka makroekonomiczne oraz reputacyjne.
	Technologia infrastruktura i bezpieczeństwo	Ogół zdarzeń mających niekorzystny wpływ na bezpieczeństwo pracowników, informacji oraz infrastrukturę wytwarzającą, przesyłową, wydobywczą czy informatyczną.
	Pracownicy i kultura organizacyjna	Ryzyka związane z zagadnieniami pracowniczymi i kulturą organizacji, obejmujące również ryzyko pandemii.
	Compliance	Ryzyka związane z sytuacjami nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i wewnątrzkorporacyjnych, nadużyciami wewnętrznymi i zewnętrznymi jak również zachowaniami nieetycznymi i naruszeniem norm społecznych.
	Klienci i kontrahenci	Ryzyka związane ze zmiennością rynku dostaw/usług, niewywiązywaniem się klienta/kontrahenta ze zobowiązań umownych oraz niekorzystnych zmian lub wypowiedzania umów handlowych przez klientów wpływających zarówno na wolumen jak i marżę.
4. Ryzyko regulacyjne		Ryzyka określające niekorzystny wpływ zmian legislacji na poziomie krajowym oraz europejskim mających bezpośredni wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON.

Poniższy rysunek przedstawia główne kategorie ryzyk określonych przez Grupę Kapitałową TAURON wraz z liczbą kluczowych zagrożeń.

Rysunek nr 17. Liczba monitorowanych ryzyk w podziale na podkategorie oraz ich wpływ na Grupę Kapitałową TAURON



Ocena adekwatności i funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON jest procesem systematycznym i podlegającym ciągłemu doskonaleniu tak, aby na bieżąco dostosowywać go do specyfiki i struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej TAURON oraz dynamicznie zmieniającego się otoczenia. Proces ten podlega wewnętrznej oraz niezależnej ocenie adekwatności i przeglądom, w szczególności poprzez:

- bieżącą ocenę prowadzoną przez Dyrektora Wykonawczego ds. Ryzyka oraz Komitet Ryzyka pod kątem jego adekwatności i dopasowania do zmian w strukturze i specyfice działania Grupy Kapitałowej TAURON, jak również zmieniającego się otoczenia,
- cykliczną ocenę prowadzoną przez Dyrektora Wykonawczego ds. Ryzyka, który nie rzadziej niż raz w roku, sporządza raport z oceny adekwatności architektury Systemu ERM dla członków Komitetu Ryzyka,
- cykliczną ocenę prowadzoną przez Dyrektora Wykonawczego ds. Audytu i Kontroli, który w ramach sprawowania nadzoru instytucjonalnego (trzecia linia obrony) przeprowadza niezależną kontrolę zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON pod kątem właściwego stosowania zasad przez uczestników procesu, jak również jego adekwatności i skuteczności.

3.3. Zarządzanie głównymi ryzykami

Spółka aktywnie zarządza wszystkimi ryzykami dążąc do wyeliminowania lub maksymalnego ograniczenia ich potencjalnego negatywnego wpływu, w szczególności na wynik finansowy Grupy Kapitałowej TAURON.

Zarządzanie ryzykiem handlowym

Ryzyko handlowe zgodnie z funkcjonującą *Polityką zarządzania ryzykiem handlowym w Grupie TAURON* rozumiane jest jako możliwość poniesienia straty lub uzyskania korzyści z tytułu zmiany cen na rynkach towarowych i produktów powiązanych. Ryzyko handlowe, z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, stanowi jedno z kluczowych ryzyk w Grupie Kapitałowej TAURON. W skład Grupy Kapitałowej TAURON wchodzi spółki zarówno z Obszaru Wydobycie, Obszaru Wytwarzanie uwzględniający również Obszar OZE, jak również Obszaru Sprzedaż. W związku z występowaniem przeciwnych pozycji w ww. Obszarach ryzyko w określonym stopniu naturalnie się dywersyfikuje, z uwagi jednak na niepełne zbilansowanie ww. Obszarów, jak również odmienny charakter ekspozycji Grupa Kapitałowa TAURON wykazuje wrażliwość na zmienność cen energii elektrycznej, gazu oraz produktów powiązanych.

W celu efektywnego zarządzania tą grupą ryzyk stworzono system zarządzania ryzykiem handlowym powiązany organizacyjnie i informacyjnie z funkcjonującą na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON strategią zabezpieczenia

pozycji handlowej. W szczególności funkcjonująca *Polityka zarządzania ryzykiem handlowym w Grupie TAURON* wprowadza system wczesnego ostrzegania oraz system limitowania ekspozycji na ryzyko w poszczególnych obszarach handlowych oparty o zatwierdzaną przez Zarząd Tolerancję na ryzyko.

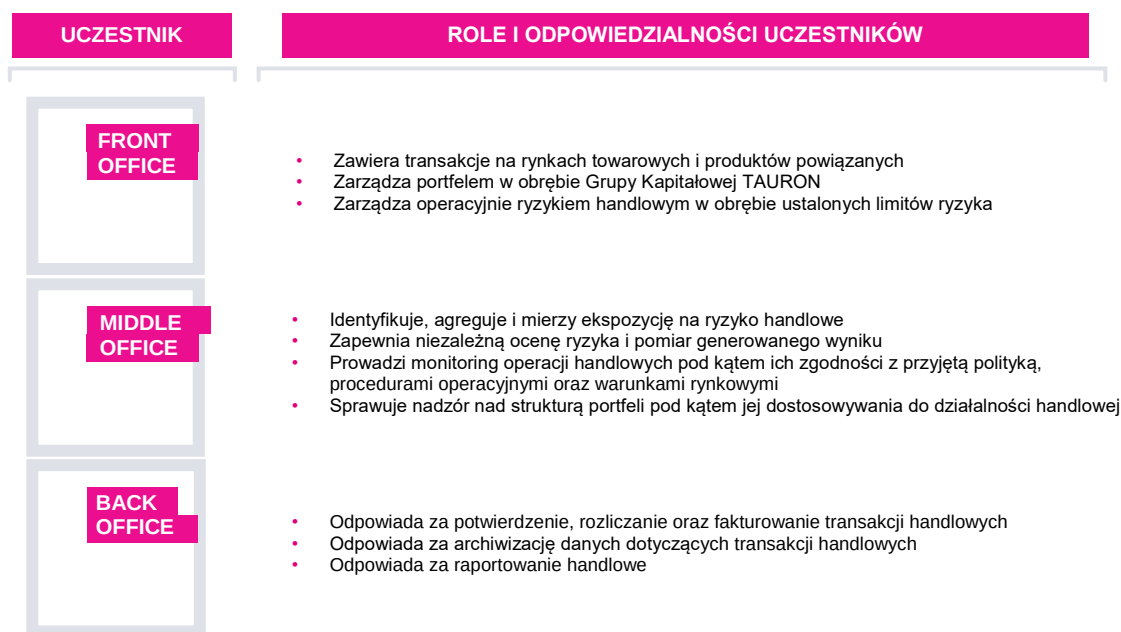
Podstawową miarę operacyjną ryzyka rynkowego w Grupie Kapitałowej TAURON stanowi miara wartości narażonej na ryzyko VaR określająca maksymalną dopuszczalną zmianę wartości pozycji w zadanym horyzoncie czasowym i na określonym poziomie prawdopodobieństwa. VaR stanowi dynamiczną miarę ryzyka, która w odróżnieniu od miar statycznych charakteryzuje się własnością wyprzedzającą, pozwalającą na określanie możliwych negatywnych skutków jeszcze przed ich faktycznym wystąpieniem. Obszar ryzyka, mając jednak świadomość pewnych ograniczeń tego typu miar statystycznych, korzysta również z szeregu uzupełniających miar ryzyka służących zapewnieniu bezpiecznego funkcjonowania obszarów handlowych.

Pomiar strategiczny ryzyka rynkowego prowadzony jest w oparciu o mechanizm Krzywych Zabezpieczenia mających zapewnić maksymalny poziom bezpieczeństwa poprzez optymalizowanie otwartych pozycji handlowych narażonych na zmienność czynników cenowych w poszczególnych obszarach działalności Grupy Kapitałowej TAURON.

Struktura organizacyjna systemu zarządzania ryzykiem handlowym przewiduje ścisły podział kompetencji, w ramach którego sterowanie i kontrola ryzyka odbywa się centralnie z poziomu TAURON. W szczególności elementem struktury organizacyjnej systemu zarządzania ryzykiem handlowym jest podział działalności handlowej Grupy Kapitałowej TAURON na Front, Middle oraz Back Office. Taki podział zadań ma na celu zapewnienie niezależności funkcji operacyjnych realizowanych przez Front Office od funkcji kontroli ryzyka realizowanego przez Obszar Ryzyka oraz zapewnia odpowiedni poziom elastyczności operacyjnej. Na potrzeby procesu zarządzania ryzykiem zakłada się takie umiejscowienie odpowiedzialności, aby zapewnić optymalne podejście do danego typu zagrożenia, wykorzystując w szczególności efekt skali oraz efekt synergii. Stosowane podejście zapewnia efektywność prowadzonych procesów handlowych oraz właściwy nadzór nad jednym z głównych procesów biznesowych prowadzonych w ramach Grupy Kapitałowej TAURON.

Poniższy rysunek przedstawia podział działalności handlowej Grupy Kapitałowej TAURON.

Rysunek nr 18. Podział działalności handlowej Grupy Kapitałowej TAURON



Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa Kapitałowa TAURON, w ramach zarządzania ryzykiem finansowym, zarządza ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej, w oparciu o opracowaną i przyjętą do stosowania *Politykę zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie TAURON* oraz zatwierdzoną przez Zarząd Tolerancję na ryzyko, Limit globalny na ryzyko finansowe wraz z jego dekompozycją na poszczególne rodzaje ryzyka finansowego. Głównym celem zarządzania tymi ryzykami jest minimalizacja wrażliwości przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej TAURON na czynniki ryzyka finansowego oraz minimalizacja kosztów finansowych i kosztów zabezpieczenia w ramach transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych. TAURON w przypadkach, w których jest to możliwe i ekonomicznie uzasadnione, wykorzystuje instrumenty pochodne, których charakterystyka pozwala na zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń.

W obrębie ryzyk finansowych Grupa Kapitałowa TAURON identyfikuje i aktywnie zarządza również ryzykiem braku płynności rozumianym jako utrata lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków ze względu na

nieadekwatną wielkość lub strukturę płynnych aktywów w stosunku do zobowiązań krótkoterminowych lub niedostateczny poziom rzeczywistych wpływów netto z działalności operacyjnej.

TAURON, w ramach identyfikowanych ryzyk finansowych, zarządza również ryzykiem finansowania rozumianym jako brak możliwości pozyskania nowego finansowania, wzrost kosztów finansowania oraz ryzyko wypowiedzenia dotychczasowych umów finansowania. W ramach minimalizacji ryzyka finansowania TAURON prowadzi politykę pozyskiwania finansowania dla Grupy Kapitałowej TAURON z odpowiednim wyprzedzeniem w stosunku do planowanej daty jego wykorzystania, tj. do 24 miesięcy przed planowanym zapotrzebowaniem. Oznacza to posiadanie przez Grupę Kapitałową TAURON podpisanych programów gwarantowanego finansowania bądź też zabezpieczenie tego finansowania poprzez zgromadzenie środków na rachunkach Grupy Kapitałowej TAURON. Taka polityka ma na celu przede wszystkim zapewnienie elastycznego doboru źródeł finansowania i wykorzystania sprzyjających warunków rynkowych a także zmniejszenie ryzyka konieczności zaciągnięcia nowych zobowiązań na niekorzystnych warunkach finansowych. Polityka TAURON obejmuje również standaryzację kowenantów i zapisów umów finansowania w najbardziej kluczowych elementach dokumentacji.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe zgodnie z funkcjonującą *Polityką zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie TAURON* jest rozumiane jako możliwość poniesienia straty lub uzyskania korzyści z tytułu niewywiązania się partnerów handlowych ze zobowiązań kontraktowych jak również wystąpienia ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości w związku z pogorszeniem ich sytuacji finansowej. Grupa Kapitałowa TAURON posiada zdecentralizowany system zarządzania ryzykiem kredytowym, jednak kontrola, limitowanie i raportowanie tej kategorii ryzyka odbywa się centralnie, na poziomie Spółki dominującej. Funkcjonująca *Polityka Zarządzania Ryzykiem Kredytowym w Grupie TAURON* określa zasady zarządzania tym ryzykiem na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON, mające skutecznie zminimalizować jego wpływ na realizację celów Grupy Kapitałowej TAURON.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma postać sterowania poziomem ekspozycji kredytowej, generowanej w momencie zawierania kontraktów przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON. Generalną zasadą jest, że przed zawarciem istotnego kontraktu podmiot poddawany jest badaniu kondycji finansowej i otrzymuje limit kredytowy, stanowiący ograniczenie maksymalnej ekspozycji z tytułu zaangażowania handlowego. Ekspozycja kredytowa jest w tym kontekście rozumiana jako kwota, która może zostać utracona, jeśli kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań w określonym czasie (z uwzględnieniem wartości wniesionych przez niego zabezpieczeń). Ekspozycję kredytową wylicza się na aktualny dzień i dzieli się ją na ekspozycję z tytułu płatności i ekspozycję zastąpienia.

Poniższy rysunek przedstawia składowe ekspozycje kredytowej.

Rysunek nr 19. Składowe ekspozycje kredytowej



Na podstawie wartości ekspozycji oraz syntetycznej miary oceny kondycji finansowej poszczególnych klientów globalna wartość ryzyka kredytowego, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa TAURON wyliczana jest z wykorzystaniem metod statystycznych, według których oblicza się wartość narażoną na ryzyko na podstawie rozkładu prawdopodobieństwa całkowitej straty kredytowej CVaR. Miara ta stanowi podstawowy limit operacyjny ryzyka kredytowego stanowiący alokację zatwierdzonej przez Zarząd Tolerancji na ryzyko.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Ryzyko operacyjne, zgodnie z funkcjonującą *Polityką zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie TAURON* jest rozumiane jako możliwość poniesienia straty lub uzyskania korzyści wskutek nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Obejmuje ono także ryzyko reputacji oraz ryzyko braku zgodności. Ryzyko operacyjne, z uwagi na specyficzny charakter zagrożeń oraz możliwości zarządzania nim, stanowi odrębną grupę ryzyka występującego w działalności Grupy Kapitałowej TAURON. Przedmiotowe ryzyko jest zjawiskiem złożonym, występuje w każdym procesie i rodzaju działalności, jest wielowymiarowe i dotyczy różnego rodzaju działań i operacji. W szczególności poziom ekspozycji na czynniki ryzyka operacyjnego jest powiązany z wielkością i złożonością struktury organizacyjnej, liczbą i złożonością

systemów IT oraz z liczbą prowadzonych procesów biznesowych. Ryzyko operacyjne charakteryzuje się brakiem możliwości całkowitej eliminacji jego źródeł, a analiza jego czynników i parametrów (m.in. częstości i dotkliwości), a także ich ocena wymaga stosowania złożonych metod pomiaru i analizy.

W celu skutecznego zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupa Kapitałowa TAURON stosuje odpowiednie narzędzia, do których w szczególności zalicza się: limit globalny na ryzyko operacyjne, profil ryzyka operacyjnego funkcjonujący w szerokim zakresie system wczesnego ostrzegania, bazę zdarzeń operacyjnych oraz powiązany system limitów operacyjnych. W szczególności na podstawie zatwierdzonej Tolerancji na ryzyko określone są limity operacyjne dla poszczególnych ryzyk operacyjnych (lub ich grup) mających na celu wyprzedzającą kontrolę podatności Grupy Kapitałowej TAURON na poszczególne czynniki ryzyka operacyjnego oraz wdrożenie wyprzedzających działań mitygujących.

Poniższy rysunek przedstawia narzędzia systemu zarządzania ryzykiem.

Rysunek nr 20. Narzędzia systemu zarządzania ryzykiem



Limit globalny na ryzyko operacyjne jest podstawowym narzędziem kontroli ryzyka operacyjnego i stanowi alokację Tolerancji na ryzyko przyjętej w Grupie Kapitałowej TAURON. Limit globalny na ryzyko operacyjne jest w dalszej kolejności alokowany na poszczególne obszary działalności Grupy Kapitałowej TAURON, podkategorie ryzyka operacyjnego, jak również na poszczególne ryzyka operacyjne.

Profil ryzyka operacyjnego ma na celu identyfikację obszarów, procesów lub działań nadmiernie ekspozycyjnych na zagrożenia wynikające z poszczególnych czynników ryzyka operacyjnego. Wyraża się w szczególności w wymiarze strukturalnym obejmującym rodzaje zdarzeń operacyjnych, strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej TAURON i procesy oraz w wymiarze skali obejmującym oszacowane potencjalne straty uwzględniające w szczególności historyczne wartości strat rzeczywistych, jak również narzędzia wykorzystywane w celu mitygacji zagrożeń. Na potrzeby pomiaru ryzyka operacyjnego i określenia Profilu ryzyka operacyjnego, poszczególne rodzaje ryzyka operacyjnego dzielone są (ze względu na charakter ich występowania) na ryzyka ciągle oraz jednorazowe.

System Wczesnego Ostrzegania definiowany jest w celu monitorowania poziomu ryzyka operacyjnego dla każdego zidentyfikowanego zagrożenia. Z zestawu Wskaźników KRI, wyodrębniane są Wskaźniki EWI jako te, które podlegają stałej kontroli pod kątem wyznaczonych dla nich progów ostrożnościowych, tj. progu akceptacji, mitygacji i eskalacji.

Baza zdarzeń operacyjnych tworzona jest na potrzeby identyfikacji nowych czynników ryzyka oraz równolegle celem określenia profilu ryzyka w Grupie Kapitałowej TAURON. Pozwala ona na ewidencję przypadków charakteryzujących się potencjalną bądź rzeczywistą stratą dla organizacji. Celem prowadzenia bazy zdarzeń operacyjnych jest określenie częstotliwości oraz dotkliwości poszczególnych czynników ryzyka operacyjnego oraz obszarów i procesów, w których występują.

Kwestionariusz identyfikacji ryzyka to dokument w formie tabelarycznego formularza stanowiący narzędzie wspierające realizację procesu zarządzania ryzykiem w zakresie identyfikacji ryzyka, określający szczegółowe informacje, jakie powinny być zebrane w tym procesie.

Zarządzanie ryzykiem regulacyjnym

Ryzyko regulacyjne zgodnie z funkcjonującą *Polityką zarządzania ryzykiem regulacyjnym w Grupie TAURON* rozumiane jest jako możliwość poniesienia straty lub uzyskania korzyści z tytułu planowanych lub nieplanowanych zmian istniejących lub stanowienia nowych regulacji, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON. Ryzyko regulacyjne, z uwagi na specyficzny charakter zagrożeń oraz ograniczone możliwości zarządzania nim, stanowi odrębną kategorię ryzyka korporacyjnego, na które narażona jest Grupa Kapitałowa TAURON w ramach prowadzonej działalności. Zarządzanie ryzykiem regulacyjnym opiera się o Proces zarządzania ryzykiem regulacyjnym, który stanowi uszczegółowienie Procesu zarządzania ryzykiem określonego w Strategii ERM.

Do głównych przyczyn ryzyka regulacyjnego zalicza się:

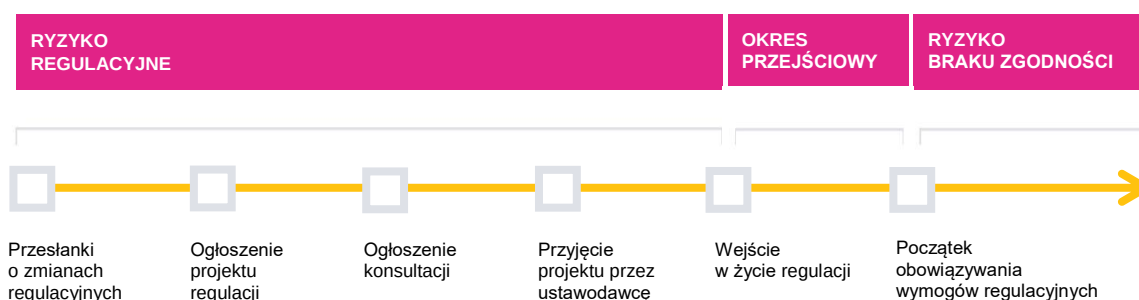
1. niestabilność otoczenia prawnego,
2. zmianę polityki regulacyjnej na poziomach krajowym i europejskim,
3. zaostrzenie polityki klimatycznej na poziomie unijnym,
4. postępującą integrację europejskiego rynku energii,
5. niepewną sytuację polityczną,
6. znaczące podwyższenie wymagań w zakresie konkretnej regulacji.

Głównym celem zarządzania ryzykiem regulacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON jest minimalizacja strat oraz maksymalizacja korzyści z tytułu planowanych lub nieplanowanych zmian istniejących regulacji lub stanowienia nowych regulacji mogących wpływać na funkcjonowanie organizacji. W rezultacie pozwala to na sprowadzenie potencjalnych zagrożeń do poziomu możliwie korzystnego dla osiągnięcia celów strategicznych Grupy Kapitałowej TAURON. Zarządzanie ryzykiem regulacyjnym ma również na celu budowanie kultury i świadomości wśród pracowników Grupy Kapitałowej TAURON w zakresie podejmowanego ryzyka, a także ciągłego doskonalenia procesu zarządzania tym ryzykiem.

Ryzyko regulacyjne pojawia się w momencie wystąpienia przesłanek o zmianach regulacyjnych np. wejście w życie dyrektywy unijnej, która będzie implementowana do polskiego porządku prawnego, czy stanowiska ustawodawcy deklarujące zmiany regulacyjne. Zarządzanie ryzykiem regulacyjnym nie ustaje w momencie wejścia w życie określonej regulacji, od którego często oczekiwane są rozporządzenia wykonawcze precyzujące jej sposób implementacji, lecz od momentu obowiązywania wymogów regulacyjnych (okres od wejścia w życie aktu prawnego do początku obowiązywania wymogów regulacyjnych jest okresem przejściowym). Wówczas zarządzanie ryzykiem regulacyjnym przechodzi w ryzyko braku zgodności monitorowane w ramach ryzyka braku zgodności.

Poniższy rysunek przedstawia cykl życia ryzyka regulacyjnego.

Rysunek nr 21. Cykl życia ryzyka regulacyjnego



Zgodnie z klasyfikacją ryzyka regulacyjnego w ramach *Polityki zarządzania ryzykiem regulacyjnym w Grupie TAURON* wyodrębnionych zostało 13 obszarów ryzyk regulacyjnych funkcjonujących w Grupie Kapitałowej TAURON. Klasyfikacja prowadzona jest w oparciu o wyodrębnienie jednorodnych grup regulacji według ich wpływu na działalność Grupy Kapitałowej TAURON, z uwzględnieniem możliwości podejmowania skutecznej reakcji na ryzyko. Obszary ryzyk regulacyjnych podzielone są na 2 podstawowe kategorie:

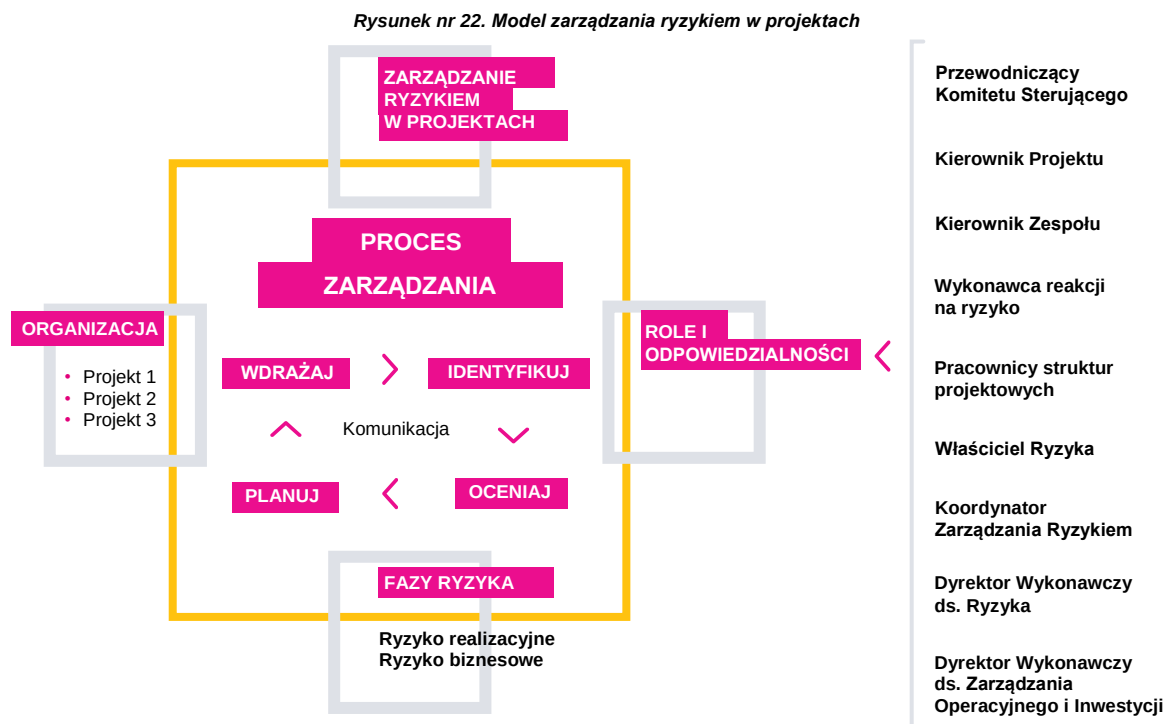
1. **Ryzyka regulacyjne sektorowe** - ryzyka regulacyjne, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON związaną z wytwarzaniem oraz sprzedażą energii elektrycznej i ciepłej. W ramach tej kategorii autonomicznie występują również ryzyka związane z dystrybucją energii elektrycznej oraz wydobywaniem surowców.
2. **Ryzyka regulacyjne pozasektorowe** - ryzyka regulacyjne, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON związaną m.in. z prawem zamówień publicznych, bezpieczeństwem informacji lub obszarem zgodności, ochroną danych osobowych, prawem pracy, prawem rachunkowym i podatkowym, bezpieczeństwem i higieną pracy, ochroną środowiska i zmianami klimatycznymi oraz zarządzaniem korporacyjnym.

Zarządzanie ryzykiem w projektach

Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi szereg inwestycji w wielu obszarach swojej działalności. Projekty te z uwagi na skalę i często skomplikowany charakter realizacji stanowią źródło zagrożeń mogących mieć wpływ na harmonogram, budżet lub jakość produktów końcowych. Systematyczne stosowanie zapisów *Polityki Zarządzania Ryzykiem w Projektach w Grupie TAURON* ma na celu mitygację tych ryzyk, wspierając jednocześnie realizację celów strategicznych organizacji. Regulacja ta, w szczególności, określa podstawowe zasady zarządzania ryzykiem w projektach, zapewniając w tej sferze spójność, kompleksowość podejścia oraz jednoznaczność rozumienia. Celem podejmowanych działań jest osiągnięcie wymaganego prawdopodobieństwa realizacji projektu przy zachowaniu określonego harmonogramu, budżetu i jakości otrzymanych produktów. Celem nadrzędnym jest uzyskanie oczekiwanych korzyści wynikających z realizacji projektu i realizacja celów strategicznych Grupy Kapitałowej TAURON.

Zarządzanie ryzykiem w projektach dotyczy również zarządzania ryzykiem wynikającym z projektów i mającym wpływ na organizację. Proces zarządzania ryzykiem wynikającym z projektów obejmuje identyfikację, wycenę tych ryzyk, określanie i monitorowanie wskaźników wczesnego ostrzegania oraz planowanie i wdrażanie działań związanych z zarządzaniem tymi ryzykami. Dla ryzyk mających wpływ na organizację, wyceny ryzyka dokonuje się w wartości bezwzględnej wpływu ze wskazaniem okresu wpływu z podziałem na poszczególne okresy obrachunkowe, w odniesieniu do założonej EBITDA lub przyjmowanych w organizacji założeń do projekcji długoterminowych. Dla najważniejszych ryzyk mających wpływ na organizację opracowywane są Plany reakcji na ryzyko i Plany rezerwowe. Ocena ryzyk dla projektów i wynikających z projektów dla organizacji uwzględniana jest w trakcie podejmowania kluczowych decyzji związanych z uruchomieniem i realizacją tych projektów.

Poniższy rysunek przedstawia model zarządzania ryzykiem w projektach.



3.4. Opis najistotniejszych kategorii ryzyk

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze kategorie ryzyk zidentyfikowanych dla Grupy Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 11. Najistotniejsze kategorie ryzyk zidentyfikowanych dla Grupy Kapitałowej TAURON

Nazwa ryzyka	Opis ryzyka	Trend i istotność ryzyka	Reakcja na ryzyko
Handel			
1. Ryzyko rynkowe	Ryzyko związane z niekorzystną zmianą cen na hurtowym rynku energii elektrycznej i rynkach produktów powiązanych powodującą negatywny wpływ na wynik finansowy.	↗ ■	1. Codzienny pomiar i raportowanie pozycji portfelowych. 2. Bieżące monitorowanie poziomu wyniku oraz poziomu ryzyka (VaR, stop lossa, otwarte pozycje). 3. Stosowanie narzędzi minimalizujących powstawanie otwartych pozycji handlowych (limity pozycji i tolerancje Krzywych Zabezpieczenia). 4. Wykorzystanie efektu synergii pomiędzy poszczególnymi obszarami handlowymi w Grupie Kapitałowej TAURON (centralne zarządzanie ryzykiem handlowym). 5. Przyjęcie optymalnej strategii handlowej. 6. Wdrożenie wyprzedzających mechanizmów zabezpieczania pozycji. 7. Przyznanie i kontrola dotrzymania mandatów ryzyka z określonymi limitami. 8. Przygotowanie i cykliczna weryfikacja prognoz cenowych w krótkim, średnim i długim terminie.
Finanse i kredyt			
2. Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko związane z niekorzystnym wpływem stóp na wynik finansowy Grupy Kapitałowej TAURON.	↗ ■	1. Bieżący monitoring wielkości ekspozycji narażonej na ryzyko w celu minimalizacji negatywnych skutków zmian stóp procentowych. 2. Transfer ryzyka poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych.
3. Ryzyko kursu walutowego	Ryzyko związane z niekorzystnym wpływem zmiany kursów walutowych na	↗	1. Bieżący monitoring wielkości ekspozycji narażonej na ryzyko kursu walutowego.

Nazwa ryzyka	Opis ryzyka	Trend i istotność ryzyka	Reakcja na ryzyko
	wynik finansowy Grupy Kapitałowej TAURON.	■	2. Stosowanie limitów ryzyka dla operacyjnej pozycji walutowej Grupy Kapitałowej TAURON (Value at Risk). 3. Transfer ryzyka kursu walutowego poprzez wykorzystanie transakcji zabezpieczających zgodnie z przyjętą <i>Polityką zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie TAURON</i>.
4. Ryzyko płynności	Ryzyko związane z brakiem zdolności Grupy Kapitałowej TAURON do bieżącego regulowania zobowiązań oraz utrudnieniami dostępu do kapitału, zmianą warunków pozyskania i obsługi finansowania zaciągniętego i planowanego (w tym z powodu zaostrzenia polityki klimatycznej Unii Europejskiej).	→ ■	1. Dywersyfikacja źródeł finansowania wraz z aranżowaniem gwarantowanych programów finansowania jak i zapewnieniem alternatywnych źródeł finansowania. 2. Analiza rynku oraz dostępności źródeł finansowania. 3. Bieżąca komunikacja z instytucjami finansowymi. 4. Aranżacja umów finansowania z wyprzedzeniem 12-24 miesięcy przed terminem zapotrzebowania. 5. Monitorowanie płynności finansowej oraz planowanie wykorzystania dostępnych źródeł finansowania. 6. Podjęcie działań i zaleceń w zakresie działania Obszaru Zarządzania Finansami, wskazanymi przez Komitet Ryzyka lub Zarząd Spółki.
5. Ryzyko finansowania	Ryzyko związane z utrudnieniami dostępu do kapitału, zmianą warunków pozyskania i obsługi finansowania zaciągniętego i planowanego (w tym z powodu zaostrzenia polityki klimatycznej Unii Europejskiej).	→ ■	1. Dywersyfikacja wykorzystywania dostępnych źródeł finansowania poprzez korzystanie z instrumentów finansowania ograniczające ryzyko złamania kowenantu w postaci dług netto / EBITDA (np. obligacje hybrydowe, faktoring). 2. Wykorzystanie instrumentów bez kowenantów finansowych oraz ograniczenie ilości warunków ich naruszających. 3. Bieżąca komunikacja z instytucjami finansowymi. 4. Wyprzedzające działanie w zakresie uzyskania zgód instytucji finansowych na przeprowadzenie transakcji lub czynności zastrzeżonych w umowach finansowania. 5. Identyfikację zdarzeń, które potencjalnie mogą mieć wpływ na naruszenie umów finansowych i podejmowanie wyprzedzających działań mających na celu mitygację negatywnego wpływu wystąpienia takiego zdarzenia. 6. Podjęcie działań i zaleceń w zakresie działań Obszaru Zarządzania Finansami, wskazanymi przez Komitet Ryzyka lub Zarząd Spółki. 7. Podjęcie działań wpływających na zmniejszenie poziomu dług netto i/lub zwiększających EBITDA w oparciu o decyzje Komitetu Ryzyka lub Zarządu Spółki.
6. Ryzyko podatkowe	Ryzyko związane z błędną lub nieterminową realizacją zobowiązań podatkowych.	→ ■	1. Działania zgodne z przepisami prawa (<i>Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych</i>, tzw. ustawa CIT). 2. Opiniowanie zdarzeń gospodarczych przez doradców podatkowych Grupy Kapitałowej TAURON. 3. Wspólnie ustalane stanowiska na poziomie TAURON. 4. Stosowanie jednolitych zasad rozliczeń spółek wewnątrz Podatkowej Grupy Kapitałowej. 5. Sporządzanie dokumentacji podatkowej dla transakcji pomiędzy spółkami Podatkowej Grupy Kapitałowej a podmiotami powiązanymi spoza Podatkowej Grupy Kapitałowej wymagających takiej dokumentacji zgodnie z ustawą CIT, oraz kontrola innych transakcji w celu potwierdzenia ich rynkowości.
7. Ryzyko kredytowe	Ryzyko związane z możliwością występowania przeterminowanych lub zawarcia kontraktu z kontrahentem, który może okazać się niewypłacalny.	→ ■	1. Regularne monitorowanie sytuacji finansowej kontrahentów. 2. Cykliczne scoringi klientów, ocena kredytowa każdego klienta przed złożeniem oferty / zawarciem kontraktu. 3. Stosowanie zabezpieczeń w umowach handlowych.
Otoczenie			
8. Ryzyko reputacji	Ryzyko związane z aktualnym i przyszłym wpływem na dochody i kapitał firmy wynikającym z negatywnej oceny opinii publicznej w tym związane z niepodążaniem za trendami rynkowymi związanymi z ochroną klimatu.	→ ■	1. Stały monitoring zagrożeń zewnętrznych i wewnętrznych Spółki. 2. Monitoring mediów, budowa kontaktów i relacji z mediami w ramach Grupy Kapitałowej TAURON. 3. Przygotowanie procedur komunikowania Spółki z otoczeniem zewnętrznym i wewnętrznym. 4. Dążenie do zmiany profilu działalności na zero i niskoemisyjną. 5. Przyjęcie i realizacja: <i>Polityki przestrzegania Zasad Etyki oraz przeciwdziałania Mobbingowi i Dyskryminacji w Grupie TAURON, Polityki Antykorupcyjnej Grupy TAURON, Kodeksu Odpowiedzialnego Biznesu Grupy TAURON, Polityki Różnorodności w Grupie TAURON, Polityki Poszanowania Praw Człowieka w Grupie TAURON</i>.
9. Ryzyko koncesji	Ryzyko związane z brakiem możliwości prowadzenia działalności w wyniku przedłużającego się procesu uzyskania koncesji lub otrzymania zmian posiadanych koncesji oraz niekorzystnymi	→ ■	1. Bieżąca kontrola prawidłowej realizacji obowiązków koncesyjnych. 2. Monitorowanie zmian w aktach prawnych pod kątem obowiązków koncesyjnych.

Nazwa ryzyka	Opis ryzyka	Trend i istotność ryzyka	Reakcja na ryzyko
	zmianami prawnymi regulującymi prowadzenie koncesjonowanej działalności.		3. Wsparcie prawne procesu związanego z przedłużeniem koncesji i jej pozyskaniem.
10. Ryzyko makroekonomiczne	Ryzyko związane ze zmianą sytuacji ekonomicznej kraju, niestabilnością rynków finansowych powodujących w efekcie spadek zapotrzebowania na energię elektryczną.	 	1. Dywersyfikacja źródeł przychodów. 2. Analiza rynku oraz stosowanie działań wyprzedzających na przewidywany kryzys lub spadek dynamiki wzrostu gospodarczego.
11. Ryzyko zmian klimatu	Ryzyko związane z zaostrzeniem polityki klimatycznej Unii Europejskiej, jak również wymogów środowiskowych wynikających ze zmian klimatycznych, działaniami wspierającymi efektywność energetyczną (rozwój prosumentów, wsparcie termoizolacji, budowa własnych źródeł energii i ciepła, odejście od węgla jako paliwa), zmianą warunków funkcjonowania Grupy Kapitałowej TAURON (konieczność dostosowania firmy do wyzwań zmian wynikających ze zmian klimatu). Skutki ryzyka to: utrudnienia lub wzrost kosztów pozyskania kapitału do finansowania działalności opartej na paliwach kopalnych, konieczność poniesienia dodatkowych nakładów inwestycyjnych na dostosowanie majątku do wymogów środowiskowych, wzrost ceny uprawnień do emisji CO ₂ , spadek zapotrzebowania na dotychczas oferowane produkty oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON.	 	1. Stosowanie <i>Polityki klimatycznej Grupy TAURON</i> . 2. Określenie i aktualizacja i realizacja Strategii. 3. Aktualizacja <i>Strategicznej Agendy Badawczej Grupy TAURON</i> . 4. Dostosowanie Strategii Inwestycyjnej Grupy TAURON do wytycznych wynikających z <i>Polityki klimatycznej Grupy TAURON</i> i Strategii inwestycyjnej. 5. Aktualizacja i wdrażanie <i>Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON</i> .
Technologia, infrastruktura i bezpieczeństwo			
12. Ryzyko środowiskowe	Ryzyko związane z wpływem prowadzonej działalności biznesowej na środowisko naturalne i korzystaniem z jego zasobów w tym w szczególności utratą kontroli nad procesem uniemożliwiającym zapobieganie ponadnormatywnym zanieczyszczeniom, uszkodzeniom, zakłóceniom lub awariom instalacji lub urządzeń skutkującym negatywnie na środowisko. Ryzyko związane również z możliwością: braku aktualności decyzji środowiskowych, deponowania odpadów w miejscach do tego nieprzeznaczonych lub niezgodnie z warunkami eksploatacji obiektów do tego przeznaczonych, wystąpienia sytuacji kryzysowej (np. pożar, przemieszczenie mas ziemnych, zjawiska ekstremalne), wykorzystania odpadów niezgodnie z dopuszczonym kierunkiem przeznaczenia, braku właściwych zabezpieczeń ograniczających negatywny wpływ działalności Grupy Kapitałowej TAURON na środowisko, uwolnienia substancji niebezpiecznych do środowiska, protestów społecznych. Skutki ryzyka to: degradacja środowiska naturalnego oraz kary za niedotrzymanie wymagań środowiskowych, konieczność ich usunięcia, ograniczenie produkcji, opóźnienia w realizacji inwestycji, zanieczyszczenie źródeł wody w sposób uniemożliwiający ich wykorzystanie, zniszczenie siedliska, obiektu lub obszaru cennego przyrodniczo - kompensacja przyrodnicza, ograniczenia dalszego rozwoju biznesowego, utrata wizerunku Grupy Kapitałowej TAURON, ograniczenie możliwości korzystania z finansowych programów pomocowych. Ryzyko obejmuje również wzrost wymogów środowiskowych wynikających z zaostrzenia polityki klimatycznej Unii Europejskiej.	 	1. Przyjęcie i wdrożenie <i>Polityki Środowiskowej Grupy TAURON</i> . 2. Prowadzenie działalności biznesowej oddziaływującej na środowisko zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju. 3. Bieżący nadzór nad dotrzymaniem warunków decyzji środowiskowych. 4. Utrzymywanie wymaganego poziomu sprawności urządzeń redukujących zanieczyszczenia. 5. Częsta ocena zgodności działań z wymaganiami prawnymi w zakresie ochrony środowiska. 6. Realizacja inwestycji ze sfery ochrony środowiska w celu minimalizacji skutków niekorzystnego wpływu prowadzonej działalności wydobywczej i przerobczej na środowisko i klimat. 7. Aktywne poszukiwanie rozwiązań technicznych i organizacyjnych minimalizujących wpływ działalności Grupy Kapitałowej TAURON na zmiany klimatu.
13. Ryzyko pogodowe	Ryzyko związane z częstszym występowaniem anomalii pogodowych, w tym relatywnie wysokich temperatur zimą, większą intensywnością opadów mogąca powodować powodzie o każdej	 	1. Modernizacja budowli wodnych mająca na celu optymalizację sposobu wykorzystania zasobów wodnych.

Nazwa ryzyka	Opis ryzyka	Trend i istotność ryzyka	Reakcja na ryzyko
	porze roku, opadami o nierównomiernym charakterze, skutkującymi dłuższymi okresami bezopadowymi, przerywanymi gwałtownymi opadami, nasileniem się procesów ewaporacji, wzrostem częstotliwości i intensywności huraganów, silnymi wiatrami z towarzyszącymi im incydentalnie trąbami powietrznymi i wyładowaniami atmosferycznymi, częstszym występowaniem susz oraz związanych z tym ograniczeniami w dostępie do wody, a także zwiększonym ryzykiem pożarów, bardzo wysokim zagrożeniem osłabienia drzewostanów, przez co drzewa będą bardziej podatne na uszkodzenia powodowane wiatrem. Skutki ryzyka to w szczególności: spadek wolumenu sprzedaży energii i ciepła, spadek wolumenu produkcji, pogorszenie wskaźników jakościowych i wpływ na przychód regulowany.		- Przygotowanie planów remontowych, przeglądów i na czynności serwisowe z elastycznymi zapisami dotyczącymi terminów wykonania prac. - Stały monitoring wietrzności i oblodzenia łopat wiatraków. - Stały nadzór techniczny nad pracą poszczególnych wiatraków prowadzony przez firmy eksploatujące farmy. - Monitoring i analiza nowych rozwiązań technologicznych ograniczających wpływ niekorzystnych warunków pogodowych na wielkość produkowanej energii elektrycznej. - Stopniowe dostosowywanie majątku produkcyjnego do konsekwencji ekstremalnych zjawisk pogodowych oraz zmienności warunków pogodowych w szczególności w Obszarach Biznesowych wrażliwych na te czynniki.
14. Ryzyko majątku firmy	Ryzyko związane z awariami maszyn i urządzeń, awariami sieci dystrybucyjnych (energia elektryczna, ciepło) powodowanymi m.in. przez ich eksploatację, ale również zdarzenia losowe w tym związane z ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi (burze, powodzie, huraganowe wiatry, fale upałów, pożary) będące następstwem m.in. zmian klimatu. Materializacja ryzyka wpływa na dyspozycyjność majątku a jej skutkiem są przestoje związane z awariami majątku, zwiększone koszty ich usuwania. Dodatkowo, może to być również niewywiązanie się z obowiązku mocowego powodujące w efekcie konieczność zawierania transakcji na rynku wtórnym lub zapłatę kar finansowych na rzecz PSE.	→ ■	- Optymalizacja nakładów inwestycyjnych na odtworzenie majątku, czynne monitorowanie stanu maszyn, urządzeń i instalacji. - Podnoszenie kwalifikacji zawodowych i kultury pracy pracowników poprzez organizowanie kursów i szkoleń. - Reagowanie na sytuację awaryjną poprzez obsługę techniczną oraz automatykę zabezpieczającą. - Ubezpieczenie majątku od zdarzeń losowych (z wyłączeniem majątku pod ziemią). - Wprowadzenie narzędzi informatycznych w obszarze doskonalenia monitoringu i zarządzania wskaźnikami awaryjności. - Stały monitoring dyspozycyjności jednostek wytwórczych i redukcji zapotrzebowania oraz przenoszenie obowiązków mocowych wymagających zarezerwowania na dedykowane jednostki wewnątrzgrupowej rezerwy lub podmioty zewnętrzne. - Aktualizacja działań związanych z obsługą rezerwy grupowej, ze szczególnym uwzględnieniem analiz funkcjonowania rynku wtórnego od stycznia 2021 r. - Aktualizacja postojów remontowych w Grupie Kapitałowej TAURON. - Stopniowe dostosowywanie majątku produkcyjnego do konsekwencji ekstremalnych zjawisk pogodowych oraz zmienności warunków pogodowych w szczególności w Obszarze Dystrybucja.
15. Ryzyko IT	Ryzyka związane z bezpieczeństwem infrastruktury informatycznej, awariami infrastruktury IT.	→ ■	- Opracowanie i utrzymywanie planów zapewnienia ciągłości funkcjonowania infrastruktury IT. - Okresowa identyfikacja i kategoryzacja zasobów IT w oparciu o cele dotyczące przywracania usług. - Stosowanie rozwiązań IT o odpowiednich parametrach technicznych, zapewniających akceptowalny poziom niezawodności i sprawności działania (w tym również urządzenia UPS, modem GSM, telefony komórkowe). - Planowanie i prowadzenie szkoleń z zakresu ciągłości funkcjonowania i bezpieczeństwa infrastruktury IT. - Przechowywanie i ochrona zapasowych danych.
16. Ryzyko bezpieczeństwa i ochrony mienia	Ryzyko związane z naruszeniem integralności maszyn/urządzeń oraz bezpieczeństwem informacji obejmującym jej niewłaściwe przetwarzanie i nieuprawnione ujawnianie.	→ ■	- Monitorowanie realizacji opracowanych planów ochrony obiektów podlegających obowiązkowej ochronie. - Utrzymywanie i aktualizacja procedur/planów awaryjnych. - Nadzór nad przestrzeganiem obowiązujących zasad ochrony informacji. - Regularne szkolenia pracowników w zakresie obowiązujących procedur bezpieczeństwa.
17. Ryzyko geologiczne	Ryzyko związane z wpływem czynników geologicznych na działalność wydobywczą.	→ ■	- Wykonywanie otworów kontrolnych dla lepszego rozpoznania zalegania pokładów węgla. - Kontynuowanie działań profilaktycznych w zagrożonych rejonach dla poprawy warunków geologiczno-górnictwowych i ochrony przed zagrożeniami naturalnymi (w tym m.in. strzelanie wyprzedzające mające na celu rozprężenie górotworu).
Pracownicy i kultura organizacyjna			
18. Ryzyko sporów społecznych	Ryzyko związane ze sporami zbiorowymi, strajkami, konfliktami społecznymi będącymi następstwem braku satysfakcji pracowników z sytuacji ekonomicznej i społecznej.	→ ■	- Prowadzenie konsultacji społecznych w zakresie planowanych zmian. - Prowadzenie polityki dialogu ze Stroną Społeczną. - Przygotowanie i realizowanie rozwiązań motywacyjnych dla pracowników. - Standaryzacja zadań i wymagań wobec pracowników. - Budowanie kultury organizacyjnej opartej na wartościach.

Nazwa ryzyka	Opis ryzyka	Trend i istotność ryzyka	Reakcja na ryzyko
19. Ryzyko kadrowe	Ryzyko związane z zagadnieniami pracowniczymi, w tym również z kwestią różnorodności, partycypacji, warunkami zatrudnienia i pracy, stosunkami ze związkami zawodowymi oraz poszanowaniem prawa wolności do zrzeszania się, zarządzania kapitałem ludzkim, zarządzania ścieżkami kariery i rekrutacją, systemami szkoleń, zdrowiem i bezpieczeństwem w pracy jak również w dłuższej perspektywie koniecznością restrukturyzacji zatrudnienia powodowaną zmianami klimatycznymi wymuszającymi zmianę profilu działalności. Skutkiem materializacji ryzyka mogą być przerwy lub zakłócenia w pracy operacyjnej, skargi pracownicze, spory zbiorowe, strajki, utrata wyspecjalizowanej kadry i trudności w jej odtworzeniu.	→ ■	6. Prowadzenie aktywnej komunikacji wewnętrznej w sprawach pracowniczych. 1. Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Rekrutacji, Selekcji i Adaptacji Pracowników Spółek Grupy TAURON</i> oraz <i>Polityki przestrzegania Zasad Etyki oraz przeciwdziałania Mobbingowi i Dyskryminacji w Grupie TAURON</i>. 2. Dbłość o rozwój kompetencji pracowników, w tym poprzez udział w szkoleniach. 3. Prowadzenie konsultacji z organizacjami społecznymi w Grupie Kapitałowej TAURON. 4. Realizacja polityki kadrowej w oparciu o <i>Model Kompetencyjny Grupy TAURON</i> oraz obowiązujące regulacje w zakresie wynagrodzeń i prawa pracy (Regulamin Wynagradzania, Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, Regulamin Pracy). 5. Przyjęcie i wdrożenie <i>Polityki Różnorodności w Grupie TAURON</i> oraz <i>Polityki Poszanowania Praw Człowieka w Grupie TAURON</i>.
20. Ryzyko braku należytej staranności pracowników	Ryzyko związane z nieprzestrzeganiem procedur i brakiem należytej staranności pracowników przy wykonywaniu obowiązków służbowych.	→ ■	1. Stosowanie <i>Polityki Rekrutacji, Selekcji i Adaptacji Pracowników Spółek Grupy TAURON</i>. 2. Systematyczne okresowe szkolenia pracowników. 3. Analiza powtarzających się przypadków błędów i pomyłek pracowników, podejmowanie systemowych działań zaradczych. 4. Wdrożenie Systemu Kontroli Wewnętrznej oraz mechanizmów kontrolnych dla prowadzonych w Grupie Kapitałowej TAURON procesów.
21. Ryzyko pandemii	Ryzyko związane z utrzymywaniem się stanu pandemii powodującego zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w kraju oraz wywołującego istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, wpływającym na warunki funkcjonowania spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Przyrost zachorowań oddziałuje na ograniczenie aktywności gospodarczej wpływając na poziom zapotrzebowania na produkty oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON w tym w szczególności wolumeny dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej.	→ ■	1. Monitoring stanu zagrożenia epidemiologicznego w Grupie Kapitałowej TAURON. 2. Gromadzenie informacji o zagrożeniach oraz identyfikacja potencjalnych zagrożeń dla bezpieczeństwa pracowników spółek Grupy Kapitałowej TAURON. 3. Opracowywanie i rekomendowanie rozwiązań zmierzających do obniżenia poziomu zagrożenia dla zasobów Grupy Kapitałowej TAURON. 4. Bieżące monitorowanie ryzyka dostępności pracowników i usług świadczonych przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON. 5. Rekomendowanie rozwiązań zmierzających do ograniczenia skutków materializacji zagrożenia dla zasobów Grupy Kapitałowej TAURON. 6. Przygotowywanie i opiniowanie treści komunikatów rozpowszechnianych na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON i Spółki. 7. Stosowanie testów przesiewowych. 8. Przygotowywanie planów awaryjnych na wypadek utraty kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej TAURON. 9. Opracowanie rezerwowych planów utrzymania ciągłości działania. 10. Podejmowanie działań handlowych celem bieżącego bilansowania pozycji zakupowej względem obserwowanych spadków wolumenu sprzedaży energii elektrycznej. 11. Wykorzystanie szans rynkowych celem zabezpieczenia pozycji w Obszarze Wytwarzania (odkupy). 12. Wykorzystanie mechanizmów tarczy antykryzysowej. 13. Zwiększenie częstotliwości monitoringu należności przeterminowanych. 14. Wprowadzenie dodatkowych wytycznych w zakresie podejmowania ryzyka kredytowego i rozszerzenie zakresu badania kondycji finansowej klientów. 15. Wprowadzenie mechanizmu monitoringu i limitowania wydatków.
22. Ryzyko BHP	Ryzyko związane z zapewnieniem zdrowia i bezpieczeństwa w pracy. Skutkiem materializacji ryzyka jest uraz pracownika, utrata zdrowia lub nadmierna ekspozycja pracownika na czynniki szkodliwe dla zdrowia, odszkodowania wypłacane z tytułu uszczerbku na zdrowiu.	→ ■	1. Priorytetyzacja bezpieczeństwa pracowników, klientów, wykonawców i interesariuszy w podejmowanych działaniach biznesowych. 2. Przyjęcie i realizacja <i>Polityki BHP Grupy TAURON</i>. 3. Zapewnianie optymalnych warunków pracy. 4. Prowadzenie aktywnego monitorowania warunków pracy oraz poprawności jej organizacji. 5. Podnoszenie kwalifikacji pracowników w zakresie poprawy bezpieczeństwa pracy. 6. Prowadzenie szkoleń, wdrażanie i doskonalenie systemu zarządzania BHP.
23. Ryzyko komunikacji	Ryzyko związane z przekazywaniem nierzetelnych, nieprawdziwych informacji lub brakiem ich przekazywania w określonym czasie.	→ ■	1. Budowanie relacji ze stroną społeczną w Grupie Kapitałowej TAURON i ścisła współpraca z Rzecznikiem Dialogu Społecznego.

Nazwa ryzyka	Opis ryzyka	Trend i istotność ryzyka	Reakcja na ryzyko
			- Wykorzystywanie i rozwój dostępnych narzędzi komunikacji w celu przekazywania istotnych informacji do pracowników Grupy Kapitałowej TAURON. - Przy przekazywaniu istotnych informacji - organizacja spotkań bezpośrednich kadry zarządzającej z pracownikami. - Bieżące monitorowanie sytuacji i zdarzeń w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON mogących wywołać niepokój społeczny. - Cykliczne spotkania z przedstawicielami spółek zajmującymi się komunikacją wewnętrzną w celu wymiany informacji. - Opracowanie Strategii komunikacyjnej dla Grupy Kapitałowej TAURON.
Compliance			
24. Ryzyko nadużyć wewnętrznych	Ryzyko związane z przywłaszczeniem lub wykorzystywaniem majątku Spółki, jego dewastacją, kradzieżą, wykorzystywaniem pozycji służbowej do uzyskiwania korzyści osobistych skutkujące stratami finansowymi, sankcjami karnymi i administracyjnymi, odpowiedzialnością karną i cywilnoprawną.	→ ■	- Działania edukacyjne i szkoleniowe wśród pracowników, w tym obowiązkowe szkolenie e-learnigowe w zakresie Systemu Zarządzania Zgodnością w Grupie TAURON. - Efektywne stosowanie w organizacji systemu zgłaszania nadużyć. - Prowadzenie postępowań wyjaśniających przez Pełnomocnika ds. Zgodności lub Koordynatorów ds. Zgodności. - Budowa kultury organizacyjnej opartej na wartościach i zasadach Grupy Kapitałowej TAURON. - Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Antykorupcyjnej Grupy TAURON</i>, <i>Kodeksu Odpowiedzialnego Biznesu Grupy TAURON</i> oraz <i>Zasad przyjmowania i wręczania upominków w Grupie TAURON</i>.
25. Ryzyko nadużyć zewnętrznych	Ryzyko związane z wystąpieniem nadużycia zewnętrznego, które ma wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON poprzez: ujawnianie informacji osobom nieuprawnionym, utratę informacji, szpiegostwo handlowe, zamach terrorystyczny i ataki hakerów, wyłudzenia podatkowe, kradzież, wandalizm, fałszerstwo, pranie brudnych pieniędzy, zamach terrorystyczny.	→ ■	- Podnoszenie świadomości pracowników poprzez szkolenia i kampanie informacyjne o istniejących zagrożeniach nadużyć zewnętrznych. - Przyjęcie i wdrożenie <i>Kodeksu Postępowania dla Kontrahentów Spółek Grupy TAURON</i>. - Wdrożenie klauzul antykorupcyjnych do umów z kontrahentami. - Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Antykorupcyjnej Grupy TAURON</i>. - Efektywne stosowanie w organizacji systemu zgłaszania nadużyć. - Monitoring współpracy z kontrahentami oraz badanie ich wiarygodności w Grupie Kapitałowej TAURON. - Propagowanie najlepszych praktyk, doskonalenie procedur, prowadzenie szkoleń oraz stosowanie <i>Kodeksu Odpowiedzialnego Biznesu Grupy TAURON</i> i funkcjonowanie systemu zgłaszania nadużyć. - Budowa kultury organizacyjnej opartej na wartościach i zasadach Grupy Kapitałowej TAURON.
26. Ryzyko zachowań nieetycznych oraz mobbingu	Ryzyko związane z występowaniem zachowań nieetycznych skutkujących w szczególności brakiem współpracy, złą atmosferą w zespole, mobbingiem, molestowaniem, obrażaniem, dyskryminacją pracowników.	→ ■	- Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Poszanowania Praw Człowieka w Grupie TAURON</i>, <i>Polityki przestrzegania Zasad Etyki oraz przeciwdziałania Mobbingowi i Dyskryminacji w Grupie TAURON</i>, <i>Polityki Antykorupcyjnej Grupy TAURON</i> oraz <i>Zasad przyjmowania i wręczania upominków w Grupie TAURON</i>. - Efektywne stosowanie w organizacji systemu zgłaszania nadużyć. - Prowadzenie postępowań wyjaśniających przez Pełnomocnika ds. Zgodności lub Koordynatorów ds. Zgodności w zakresie anonimowych zgłoszeń dotyczących mobbingu i dyskryminacji. - Rozpatrywanie zgłoszeń w zakresie mobbingu lub dyskryminacji przez Komisję Etyki. - Propagowanie najlepszych praktyk, doskonalenie procedur, prowadzenie szkoleń oraz stosowanie <i>Kodeksu Odpowiedzialnego Biznesu Grupy TAURON</i> i funkcjonowanie systemu zgłaszania nadużyć. - Budowa kultury organizacyjnej opartej na wartościach i zasadach Grupy Kapitałowej TAURON.
27. Ryzyko prawne	Ryzyko związane z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, błędną interpretacją nowych przepisów i regulacji, wymogami nakładanymi przez regulatora i organy nadzorujące. Skutkiem materializacji ryzyka mogą być kary finansowe, odpowiedzialność karna i cywilnoprawna, utrata wizerunku Grupy Kapitałowej TAURON.	→ ■	- Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Zgodności Grupy TAURON</i>. - Stały monitoring otoczenia prawnego i zmian przepisów prawa w zakresie regulacji pozasektorowych związanych z bezpieczeństwem informacji lub obszarem zgodności celem minimalizacji wystąpienia ryzyka braku zgodności. - Monitorowanie procesu wdrożenia lub wdrożenie wymaganych przepisami prawa zmian do regulacji wewnętrznych. - Powolywanie lub udział w grupach roboczych mających na celu dostosowanie organizacji do zmian wynikających z otoczenia prawnego.

Nazwa ryzyka	Opis ryzyka	Trend i istotność ryzyka	Reakcja na ryzyko
			5. Konsultacje z właściwymi jednostkami organizacyjnymi z zakresu projektowanych regulacji kluczowych dla obszaru zgodności. 6. Szkolenia pracowników ze zmian w przepisach prawa i regulacji wewnętrznych.
28. Ryzyko niedotrzymania zapisów umownych	Ryzyko związane z niedotrzymaniem zapisów umownych dotyczących parametrów umowy lub niewywiązanie się z realizacji umowy.	→ ■	1. Aktualizacja i dostosowanie wzorców umów do zmian prawnych. 2. Monitorowanie reklamacji i postępowań Urząd Regulacji Energetyki / Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów. 3. Optymalizacja procesów.
29. Ryzyko ochrony danych osobowych	Ryzyko związane z niewłaściwym przechowywaniem i przetwarzaniem danych osobowych skutkujące niepożądanym wyciekiem lub naruszeniem praw podmiotów danych z zakresu ochrony danych osobowych.	→ ■	1. Określenie i wdrożenie odpowiednich środków technicznych lub organizacyjnych zapewniających odpowiedni stopień bezpieczeństwa danych osobowych. 2. Monitorowanie przestrzegania przepisów prawa o ochronie danych osobowych. 3. Podnoszenie poziomu świadomości pracowników w zakresie ochrony danych osobowych, zgodnie z obowiązującymi regulacjami. 4. Określenie i wdrożenie procesu obsługi żądań podmiotów danych, zgodnie z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej TAURON regulacjami oraz dokumentacją procesową. 5. Informowanie i doradzanie z zakresu ochrony danych osobowych pracownikom organizacji.
Klienci i kontrahenci			
30. Ryzyko obsługi klienta	Ryzyko związane z niewywiązaniem się ze standardów obsługi klienta powodujące niezadowolenie klienta z obsługi, reklamacje klientów, utratę klientów.	→ ■	1. Monitorowanie i analiza wskaźników zadowolenia klienta zewnętrznego oraz wskaźników dotyczących reklamacji. 2. Podejmowanie działań dodatkowych np. w obszarze regulacji wewnętrznych określających standardy postępowań jako wynik analizy wskaźników. 3. Podejmowanie działań dodatkowych np. wprowadzenie nowych regulacji wewnętrznych w celu poprawy standardów obsługi klienta. 4. Rozwój kompetencji i umiejętności opiekunów klienta kluczowego. 5. Ciągłe podnoszenie standardów obsługi klienta.
31. Ryzyko realizacji umów przez wykonawców i podwykonawców	Ryzyko związane z nienależytym wywiązywaniem się wykonawców i podwykonawców ze zleconych prac, odstąpieniem od realizacji umowy i związanymi z tym opóźnieniami, zmianami budżetu, zakresu.	→ ■	1. Zawieranie z wykonawcami i podwykonawcami umów zgodnych ze standardami Grupy Kapitałowej TAURON. 2. Analiza realizacji przedmiotu umowy, badanie jakości usług wykonywanych przez wykonawców i podwykonawców. 3. Ocena kondycji finansowej i wiarygodności wykonawców i podwykonawców.
32. Ryzyko wolumenu i marży	Ryzyko związane ze spadkiem wolumenu sprzedaży produktów oferowanych przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON w szczególności w skutek rozwoju energooszczędności, ocieplania budynków, rozwoju prosumentów, wpływu czynników klimatycznych powodujących istotne odchylenie temperatury od wartości planowanych. Skutki ryzyka to przede wszystkim utrata przychodów w poszczególnych segmentach działalności Grupy Kapitałowej TAURON wynikająca ze zmniejszonego zapotrzebowania.	→ ■	1. Bieżąca aktualizacja oferty, wprowadzenie do sprzedaży produktów typu multipakiet. 2. Prowadzenie działań marketingowych, pozyskiwanie nowych klientów. 3. Działania skupione na utrzymaniu aktualnych klientów i odzyskaniu utraconych.
33. Ryzyko procesu zakupowego	Ryzyko związane z prowadzonymi postępowaniami zakupowymi, ich błędną realizacją, nieplanowanym wzrostem kosztów zakupu, uwzględniające metody zapobiegania łamaniu praw człowieka przez partnerów biznesowych, przeciwdziałaniu korupcji i nadużyć w procesie zakupowym oraz przestrzegania standardów etycznych-moralnych w trakcie jego realizacji. Skutkiem materializacji ryzyka są niekorzystne umowy zakupowe, konieczność unieważnienia postępowań przetargowych, utrata wizerunku Grupy Kapitałowej TAURON i wiarygodności wobec interesariuszy.	→ ■	1. Przyjęcie i wdrożenie <i>Kodeksu Postępowania dla Kontrahentów Spółek Grupy TAURON</i> . 2. Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Antykorupcyjnej Grupy TAURON</i> oraz <i>Polityki Poszanowania Praw Człowieka w Grupie TAURON</i> . 3. Standaryzacja zasad prowadzenia postępowań w procesie zakupowym i jego transparentność. 4. Budowanie trwałych relacji z kontrahentami, opartych na zaufaniu i wzajemnym szacunku. 5. Oczekiwanie od kontrahentów przestrzegania przepisów prawa, standardów etycznych i dobrych praktyk handlowych, w tym bezpieczeństwa i higieny pracy, zasad dyskryminacji i nierównego traktowania, poszanowania praw człowieka i godności pracowników, przejrzystej polityki personalnej, ochrony środowiska, uczciwej konkurencji, zapobiegania i zwalczania nadużyć oraz bezpieczeństwa i ochrony informacji. 6. Stosowanie wzorców umów i klauzul standardowych do umów w zakresie przestrzegania praw człowieka przez partnerów biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.
Regulacje			

Nazwa ryzyka	Opis ryzyka	Trend i istotność ryzyka	Reakcja na ryzyko
34. Ryzyko regulacyjne	Ryzyko związane ze zmianą obowiązujących lub wprowadzeniem nowych regulacji dotyczących działalności Grupy Kapitałowej TAURON oraz koniecznością dostosowania się do zmian regulacyjnych w szczególności wynikających ze znaczącego podwyższenia wymagań w zakresie konkretnej regulacji w tym wymogów środowiskowych wynikających ze zmian klimatycznych, wsparciem dla działań proklimatycznych (rozwój prosumentów, termoizolacje, rozwój własnych źródeł wytwórczych). Skutki ryzyka to przede wszystkim: utrata przychodów w poszczególnych segmentach działalności Grupy Kapitałowej TAURON, wzrost kosztów działalności w wyniku konieczności dostosowania się do zmian legislacyjnych.	 	1. Bieżąca analiza projektów rozporządzeń i ustaw. 2. Aktywny udział w pracach zespołów opiniujących projekty i proponujących optymalne rozwiązania. 3. Stopniowe dostosowywanie majątku produkcyjnego i miks energetyczny Grupy Kapitałowej TAURON do wytwarzania energii odnawialnej oraz zero i niskoemisyjnych technologii wytwarzania energii elektrycznej.

■ Niska istotność ■ Umiarkowana istotność ■ Średnia istotność ■ Duża istotność

3.5. Klasyfikacja ryzyka w poszczególnych Segmentach działalności

Segment Wydobycie

Segment Wydobycie, w szczególności w zakresie wydobycia węgla kamiennego, jest narażony na oddziaływanie szeregu czynników ryzyka, których materializacja znacznie utrudnia lub całkowicie redukuje zdolności wydobywcze w poszczególnych zakładach górniczych. Do najistotniejszych ryzyk operacyjnych należą:

1. ryzyko niekorzystnych warunków geologiczno-górnich charakteryzujące się np. niekorzystnym załaganem węgla w pokładzie węgla, uskokami, czy nadmiernym występowaniem kamienia,
2. ryzyko braku terminowego uruchomienia ścian polegające na braku przygotowania z odpowiednim wyprzedzeniem frontów wydobywczych,
3. ryzyko awarii majątku związane z przestojami w wydobyciu węgla związanymi z występowaniem awarii maszyn i urządzeń,
4. ryzyko występowania naturalnych zagrożeń geologiczno-górnich związane z przestojami wydobycia spowodowanymi pojawieniem się tąpnięć, pożarów endogenicznych, metanu w złożu, zbyt dużego napływu wody.

Do istotnych ryzyk w Segmencie Wydobycie zaliczyć należy również zagrożenia wynikające z otoczenia regulacyjnego, w tym sukcesywne wprowadzanie nowych wymogów środowiskowych zaostrzających normy emisyjne w elektrowniach węglowych, co będzie skutkowało spadkiem zapotrzebowania na węgiel o niskich parametrach jakościowych.

Na Segment Wydobycie istotny wpływ będzie mieć również polityka klimatyczna, która zakłada odejście od technologii wytwarzania opartym na węglu celem redukcji zanieczyszczeń i osiągnięcia w długiej perspektywie neutralności klimatycznej na obszarze Unii Europejskiej, co w efekcie spowoduje konieczność stopniowego wygaszania produkcji węgla. Wpływ na poziom zapotrzebowania na węgiel kamienny mają również kwestie obserwowanego w ostatnich latach wolumenu importu energii elektrycznej do kraju. Ponadto w ostatnim okresie intensyfikacji ulega wycofywanie się instytucji finansowych z finansowania aktywów opartych o paliwa kopalne, co skutkuje ograniczeniem możliwości finansowania nowych inwestycji w Segmencie Wydobycie.

Segment Wytwarzanie

Segment Wytwarzanie narażony jest w szczególności na ryzyka rynkowe, regulacyjne oraz techniczno - organizacyjne, których oddziaływanie w najbliższych latach będzie miało znaczący wpływ na wyniki Segmentu.

W ramach ryzyka rynkowego istotnymi czynnikami ryzyka są stopniowo ograniczająca się marża CDS oraz plany integracji europejskiego rynku energii elektrycznej (wzrost importu energii elektrycznej). Ponadto istotny wpływ na Obszar Wytwarzanie ma rozwój technologii OZE i coraz wyższy udział tej energii w pokrywaniu zapotrzebowania na energię elektryczną, co skutkuje wypieraniem konwencjonalnych jednostek wytwórczych. Również import energii oraz wprowadzanie do systemu nowych mocy węglowych, których sprawność jest zdecydowanie wyższa od bloków klasy 200 MW, powoduje, że wykorzystanie jednostek wytwórczych tej klasy w Segmencie Wytwarzanie będzie spadać.

W zakresie czynników operacyjnych najistotniejszym zagrożeniem jest ryzyko braku dotrzymania planowanej dyspozycyjności bloków, które jest ściśle związane z awaryjnością bloków, dużą zmiennością obciążenia bloków oraz zwiększoną częstotliwością uruchomień czy wykorzystaniem paliwa o nieodpowiedniej jakości.

Brak dotrzymania planowanej dyspozycyjności bloków może skutkować również brakiem możliwości wywiązania się z obowiązku mocowego, co w przypadku braku możliwości rezerwacji mocy, skutkować może nałożeniem na Spółki Obszaru Wytwarzanie kar z tego tytułu.

Na Segment Wytwarzanie istotny wpływ mają również czynniki klimatyczne, w tym Polityka klimatyczna Unii Europejskiej, która zakłada docelowe odejście od technologii wytwarzania na węglu celem redukcji zanieczyszczeń, co w konsekwencji będzie powodować spadek rentowności tego segmentu działalności. Czynniki klimatyczne ponadto mogą wpływać na wzrost średniej temperatury powietrza w ciągu roku, co z kolei wpływać będzie na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży ciepła. Ponadto w ostatnim okresie intensyfikacji ulega wycofywanie się instytucji finansowych z finansowania aktywów opartych o paliwa kopalne, co skutkuje ograniczeniem możliwości finansowania nowych inwestycji w Segmencie Wytwarzanie.

Obecnie do istotnych czynników ryzyka należą rosnąca cena uprawnień do emisji CO₂ utrzymująca się obecnie na poziomie powyżej 50 EUR/EUA. Dalszy wzrost ceny uprawnień do emisji CO₂ powodował będzie zmniejszanie się lub brak rentowności produkcji energii elektrycznej z wykorzystaniem paliw kopalnych.

W dłuższej perspektywie ryzyka regulacyjne, w tym dalsze zaostrzenie wymogów środowiskowych spowoduje konieczność transformacji w Segmencie Wytwarzanie, zarówno w aspektach technicznych, jak i społecznych.

Segment OZE

Segment OZE narażony jest w szczególności na ryzyka rynkowe, ryzyka związane z czynnikami atmosferycznymi wpływającymi na wolumen produkcji energii elektrycznej w szczególności z wody, wiatru i słońca oraz ryzyka regulacyjne, których oddziaływanie znacząco wpływa na wyniki Segmentu OZE i możliwości jego rozwoju.

Wolumen produkcji energii elektrycznej w elektrowniach wodnych uzależniony jest od warunków hydrologicznych w tym ilości i częstotliwości opadów zarówno w okresie zimowym jak i pozostałym. Coraz częściej notowane są ciepłe zimy bez wystarczających opadów śniegu, który topniejąc wiosną zasila cieki wodne, na których zlokalizowane są elektrownie. W przypadku energetyki wiatrowej oraz fotowoltaicznej obserwujemy większą przewidywalność produkowanego wolumenu i tym samym stabilność realizacji planowanych wielkości produkcji. Równie istotny wpływ na wyniki Segmentu OZE ma ryzyko rynkowe związane z dużą zmiennością cen energii elektrycznej oraz produktów powiązanych, co przekłada się na wysokość uzyskiwanej marży z prowadzonej działalności.

Należy również odnotować, że wpływ na wyniki Segmentu OZE ma również sprawność majątku i związane z tym ryzyko jego awarii i tym samym czasowe wyłączenie części majątku z użytkowania.

Biorąc pod uwagę możliwości i oczekiwania rozwojowe Segmentu OZE, w tym wynikające z polityki klimatycznej należy zwrócić uwagę na ograniczenia regulacyjne związane szczególnie z budową nowych farm wiatrowych, jak również niepewność w zakresie opodatkowania majątku OZE.

Segment Dystrybucja

Do jednego z najważniejszych zagrożeń Segmentu Dystrybucja zaliczyć należy ryzyko związane z wolumenem dostaw energii elektrycznej, i w konsekwencji wahaniami przychodów ze świadczenia usług dystrybucyjnych dla poszczególnych grup odbiorców. Istotnymi przyczynami tego ryzyka są zarówno czynniki makroekonomiczne, tj. spadek zapotrzebowania na energię spowodowany spowolnieniem gospodarczym, sytuacją epidemiologiczną i wpływem COVID-19, jak również czynniki wynikające z kwestii klimatycznych, tj. wzrost świadomości odbiorców w zakresie ograniczania energochłonności oraz gwałtowny rozwój energetyki prosumenckiej.

Równie istotne ryzyko związane jest z wystąpieniem niekorzystnego odchylenia kosztów operacyjnych dotyczącego braku pokrycia kosztów działalności w okresie objętym taryfą, a w szczególności kosztów operacyjnych i kosztów zakupu energii elektrycznej na pokrycie różnicy bilansowej.

W zakresie operacyjnym istotnym ryzykiem dla Segmentu Dystrybucja jest ryzyko awarii majątku, tj. ryzyko związane z utrzymaniem dyspozycyjności sieci przesyłowych oraz kosztów wynikających z usuwania awarii będących następstwem m.in. zmian klimatycznych wywołujących wzrost częstotliwości i intensywności huraganów, silnych wiatrów z towarzyszącymi im incydentalnie trąbami powietrznymi i wyładowaniami atmosferycznymi powodującymi awarie sieci dystrybucyjnych.

W perspektywie średnio i długoterminowej istotnymi ryzykami dla Segmentu Dystrybucja są ryzyko niekorzystnej zmiany konstrukcji i parametrów decydujących o wysokości taryfy (czynnikami tego ryzyka są m.in. wskaźnik WACC, wartość nakładów inwestycyjnych, wskaźniki różnicy bilansowej i wysokość stawek opłat przesyłowych), kwestie dotrzymania wskaźników jakościowych dystrybucji wpływających na przychód regulowany oraz zmiana modelu taryfowania dystrybucji.

Segment Sprzedaż

W Segmencie Sprzedaż Grupa Kapitałowa TAURON identyfikuje i zarządza ryzykami związanymi ze sprzedażą energii elektrycznej do klientów końcowych, w tym również do klientów kluczowych (ryzyko wolumenu z podziałem na poszczególne segmenty klientów, ryzyko marży, profilu i niezbilansowania).

Istotnym zagrożeniem dla realizacji założonych celów Segmentu Sprzedaż jest ryzyko wolumenu związane z brakiem realizacji założonego wolumenu sprzedaży energii elektrycznej. Przyczynami tego ryzyka są czynniki otoczenia konkurencyjnego, czynniki makroekonomiczne, tj. spadek zapotrzebowania na energię spowodowany spowolnieniem gospodarczym, ograniczeniami wynikającymi z COVID-19 oraz zmiennością cen energii elektrycznej. Ponadto wpływ na to ryzyko mają wzrost świadomości klientów, tendencja wzmocnienia ochrony praw konsumentów i presja regulacyjna na ograniczenie wzrostów cen.

Równolegle zagrożeniem dla Segmentu Sprzedaż jest ryzyko rynkowe związane z dużą zmiennością cen energii elektrycznej, gazu oraz produktów powiązanych. Ryzyko to w konsekwencji zmian ceny, jak również obserwowanej płynności rynku energii elektrycznej wpływa na wysokość uzyskiwanej marży poprzez działania w zakresie zabezpieczenia kosztu sprzedaży.

Istotnym zagrożeniem dla Obszaru Sprzedaż jest także ryzyko kredytowe rozumiane jako niewywiązanie się kontrahentów ze zobowiązań wynikających ze sprzedaży energii elektrycznej i gazu.

Do najważniejszych ryzyk regulacyjnych w Segmencie Sprzedaż zaliczyć należy ryzyko taryfy, w szczególności związane z ograniczeniem przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki kosztów Spółki do poziomu kosztów uzasadnionych i niepełne pokrycie ponoszonych kosztów w taryfie na dany rok. Skutkiem materializacji jest ograniczenie planowanego przychodu, rentowności i środków na rozwój potencjału spółki. Istotnym ryzykiem regulacyjnym są również wprowadzane i zapowiadane zmiany w funkcjonowaniu rynku bilansującego, co może mieć wpływ na koszty bilansowania zmian w wolumenie sprzedaży do klientów Obszaru Sprzedaż.

W dłuższej perspektywie zagrożeniem dla stabilności realizacji celów Segmentu Sprzedaż są czynniki klimatyczne, a w szczególności gwałtowny rozwój energetyki prosumenckiej. Ryzyko rozwoju rynku prosumentów związane jest z przyrostem produkcji energii elektrycznej z mikroinstalacji, skutkującym wzrostem kosztów obsługi prosumentów oraz utratą wolumenu sprzedaży i zaplanowanej marży na sprzedaży energii elektrycznej.

Pozostała działalność

Pozostałe jednostki organizacyjne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TAURON świadczą przede wszystkim usługi wsparcia dla wymienionych wcześniej Segmentów. Główne ryzyka jakie występują w Pozostalej działalności dotyczą zapewnienia dostępności i bezpieczeństwa usług IT, szeroko rozumianego zarządzania zgodnością, ochrony danych osobowych oraz bezpieczeństwa i ochrony mienia.

Na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON do istotnych zagrożeń dotyczących całości łańcucha wartości Grupy Kapitałowej TAURON zaliczyć należy ryzyko finansowania wynikające z sukcesywnego wycofywania się instytucji finansowych z finansowania działalności opartej o paliwa kopalne, kwestie regulacyjne i polityczne związane w szczególności z kwestiami ochrony środowiska i klimatu, ryzyka związane z zarządzaniem zasobami ludzkimi i oczekiwaniami strony społecznej w zakresie wzrostu wynagrodzeń, jak również prowadzone przeciwko TAURON spory sądowe.

W zakresie ryzyka regulacyjnego należy zwrócić uwagę na powstałą w ostatnim czasie tendencję zmierzającą w kierunku zaostrzenia Polityki klimatycznej Unii Europejskiej, związaną z większym ograniczeniem emisji CO₂ oraz wsparciem inwestycji OZE, co powoduje wzrost zmienności na gruncie krajowych regulacji sektorowych, a to z kolei przekłada się na zwiększenie liczby ryzyk regulacyjnych o strategicznym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej TAURON.

Mapa kategorii ryzyk

Poniższa tabela przedstawia klasyfikację ryzyk według segmentów działalności Grupy Kapitałowej TAURON. Wskazane poniżej kategorie ryzyka są spójne z przyjętym w Grupie Kapitałowej TAURON Modelem ryzyk przedstawionym w pkt 3.2. niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 12. Klasyfikacja ryzyk według segmentów działalności Grupy Kapitałowej TAURON

Ryzyko	Termin			Segment działalności ¹					
	Krótki	Średni	Długi	Segment Wydobycie	Segment Wytwarzanie	Segment OZE	Segment Dystrybucja	Segment Sprzedaż	Pozostała działalność
1. Ryzyko rynkowe	x	x	x	3	5	5	3	5	0
2. Ryzyko stopy procentowej	x	x	x	2	2	2	4	2	3
3. Ryzyko kursu walutowego	x	x	x	1	3	3	2	0	3

Ryzyko	Termin			Segment działalności ¹					
	Krótki	Średni	Długi	Segment Wydobywanie	Segment Wytwarzanie	Segment OZE	Segment Dystrybucja	Segment Sprzedaż	Pozostała działalność
4. Ryzyko płynności	x	x	x	4	3	2	2	2	2
5. Ryzyko finansowania	x	x	x	5	5	3	3	3	3
6. Ryzyko podatkowe	x			3	3	3	3	3	3
7. Ryzyko kredytowe	x	x		1	1	1	3	4	1
8. Ryzyko reputacji	x	x	x	1	1	1	2	2	1
9. Ryzyko koncesji	x	x	x	3	3	3	3	3	0
10. Ryzyko makroekonomiczne	x	x	x	4	4	3	4	4	2
11. Ryzyko zmian klimatu	x	x	x	5	5	4	4	4	4
12. Ryzyko środowiskowe	x			2	2	2	1	0	0
13. Ryzyko pogodowe	x			1	3	3	3	2	0
14. Ryzyko majątku firmy	x			4	4	3	4	0	1
15. Ryzyko IT/OT	x			3	3	2	3	3	4
16. Ryzyko bezpieczeństwa i ochrony mienia	x			2	3	2	3	1	2
17. Ryzyko geologiczne	x			5	0	0	0	0	0
18. Ryzyko sporów społecznych	x			4	4	2	4	3	3
19. Ryzyko kadrowe	x	x		3	3	1	3	2	2
20. Ryzyko braku należytej staranności pracowników	x			2	2	2	2	2	2
21. Ryzyko pandemii	x	x	x	4	4	3	4	2	3
22. Ryzyko BHP	x			3	3	2	3	1	1
23. Ryzyko komunikacji	x			2	2	1	2	2	2
24. Ryzyko nadużyć wewnętrznych	x			2	2	2	2	2	2
25. Ryzyko nadużyć zewnętrznych	x			3	3	3	3	3	3
26. Ryzyko zachowań nieetycznych oraz mobbingu	x			2	2	2	2	2	2
27. Ryzyko prawne	x			3	3	2	3	3	2
28. Ryzyko niedotrzymania zapisów umownych	x			2	2	2	2	2	2
29. Ryzyko ochrony danych osobowych	x			2	2	2	3	3	3
30. Ryzyko obsługi klienta	x			1	1	0	3	3	1
31. Ryzyko realizacji umów przez wykonawców i podwykonawców	x			2	2	2	2	1	2
32. Ryzyko wolumenu i marży	x	x		5	4	4	4	4	2
33. Ryzyko procesu zakupowego	x			2	2	2	3	1	2
34. Ryzyko regulacyjne	x	x	x	5	5	3	4	4	2

¹Wartości oznaczające wpływ poszczególnych ryzyk na Segmenty działalności Grupy Kapitałowej TAURON: 0 - neutralny, 1 - nieistotny na poziomie Spółki, 2 - istotny na poziomie Spółki, 3 - poważny na poziomie Spółki, 4 - istotny na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON, 5 - poważny na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON

4. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

4.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i TAURON Polska Energia S.A.

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Tabela nr 13. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. (dane przekształcone)	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	11 866 381	10 186 778	2 609 602	2 293 648
Zysk operacyjny	730 580	597 685	160 666	134 574
Zysk przed opodatkowaniem	596 688	352 475	131 221	79 363
Zysk netto	381 965	27 046	84 000	6 090
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	355 959	28 082	78 281	6 323
Zysk (strata) netto przypadająca udziałom niekontrolującym	26 006	(1 036)	5 719	(233)
Pozostałe całkowite dochody netto	146 764	(190 755)	32 276	(42 950)
Łączne całkowite dochody	528 729	(163 709)	116 276	(36 860)
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	502 635	(162 528)	110 538	(36 594)
Łączne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	26 094	(1 181)	5 738	(266)
Zysk na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowy i rozwodniony)	0,20	0,02	0,04	0,00
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) (podstawowa i rozwodniona)	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 569 859	2 523 280	565 152	568 140
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 596 135)	(2 158 988)	(351 015)	(486 116)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 333 162)	(963 214)	(293 183)	(216 877)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(359 438)	(598 922)	(79 046)	(134 853)
	Stan na dzień 30.06.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 30.06.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	32 504 864	33 584 959	7 190 069	7 277 663
Aktywa obrotowe	6 013 593	6 111 252	1 330 206	1 324 272
Aktywa razem	38 518 457	39 696 211	8 520 275	8 601 935
Kapitał podstawowy	8 762 747	8 762 747	1 938 318	1 898 836
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 336 078	15 833 523	3 613 537	3 431 031
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	915 901	893 623	202 597	193 643
Kapitał własny razem	17 251 979	16 727 146	3 816 134	3 624 674
Zobowiązania długoterminowe	14 542 576	15 865 877	3 216 815	3 438 042
Zobowiązania krótkoterminowe	6 723 902	7 103 188	1 487 326	1 539 219
Zobowiązania razem	21 266 478	22 969 065	4 704 141	4 977 261

Wybrane jednostkowe dane finansowe TAURON Polska Energia S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	2021 r. okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.	2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.
Przychody ze sprzedaży	7 475 727	5 206 920	1 644 029	1 172 386
Zysk (strata) operacyjna	(51 449)	65 550	(11 314)	14 759
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	601 854	(1 658 904)	132 357	(373 518)
Zysk (strata) netto	568 790	(1 617 532)	125 086	(364 202)
Pozostałe całkowite dochody netto	118 371	(107 340)	26 032	(24 169)
Łączne całkowite dochody	687 161	(1 724 872)	151 118	(388 371)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowa i rozwodniona z zysku (straty) netto)	0,32	(0,92)	0,07	(0,21)
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) (podstawowa i rozwodniona)	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394	1 752 549 394
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	654 539	742 272	143 943	167 129
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	838 600	(1 115 763)	184 421	(251 224)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 306 832)	(998 056)	(287 393)	(224 722)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	186 307	(1 371 547)	40 971	(308 817)
	Stan na dzień 30.06.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 30.06.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r. (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	26 030 123	25 202 812	5 757 858	5 461 301
Aktywa obrotowe	3 775 112	3 843 923	835 054	832 956
Aktywa razem	29 805 235	29 046 735	6 592 912	6 294 257
Kapitał podstawowy	8 762 747	8 762 747	1 938 318	1 898 836
Kapitał własny	12 148 909	11 461 748	2 687 336	2 483 694
Zobowiązania długoterminowe	11 749 058	13 074 803	2 598 889	2 833 233
Zobowiązania krótkoterminowe	5 907 268	4 510 184	1 306 687	977 330
Zobowiązania razem	17 656 326	17 584 987	3 905 576	3 810 563

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2021 r. - 4,5208 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2020 r. - 4,6148 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. - 4,5472 PLN/EUR (dla okresu od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. - 4,4413 PLN/EUR).

4.2. Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON

Poniższa tabela przedstawia kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.

Tabela nr 14. Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.

Wyszczególnienie	J.m.	I półroczu 2020 r.	I półroczu 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Produkcja węgla handlowego	mIn Mg	2,49	2,70	108%
Wytwarzanie energii elektrycznej (produkcja brutto)	TWh	5,87	7,73	132%
w tym wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych	TWh	1,00	0,89	89%
<i>Produkcja z biomasy</i>	<i>TWh</i>	<i>0,24</i>	<i>0,22</i>	<i>92%</i>

Wyszczególnienie	J.m.	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
<i>Produkcja elektrowni wodnych i wiatrowych</i>	<i>TWh</i>	<i>0,75</i>	<i>0,66</i>	<i>88%</i>
Wytwarzanie ciepła	PJ	6,70	7,22	108%
Dystrybucja energii elektrycznej	TWh	24,60	26,76	109%
Sprzedaż energii elektrycznej	TWh	21,70	22,53	104%
<i>detaliczna</i>	<i>TWh</i>	<i>15,99</i>	<i>16,63</i>	<i>104%</i>
<i>hurtowa</i>	<i>TWh</i>	<i>5,71</i>	<i>5,89</i>	<i>103%</i>
Liczba klientów - Dystrybucja	tys.	5 693	5 741	101%

4.3. Struktura sprzedaży według Segmentów działalności

Poniższa tabela przedstawia wolumeny i strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.

Tabela nr 15. Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.

Wyszczególnienie	J.m.	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Sprzedaż węgla przez Segment Wydobycie	mln Mg	1,88	2,35	125%
Sprzedaż energii elektrycznej i ciepła przez Segment Wytwarzanie	TWh	5,22	8,62	165%
	PJ	8,41	9,13	109%
Sprzedaż energii elektrycznej przez Segment OZE	TWh	0,75	0,66	88%
Sprzedaż usług dystrybucji energii elektrycznej przez Segment Dystrybucja	TWh	24,60	26,76	109%
Sprzedaż detaliczna energii elektrycznej przez Segment Sprzedaż	TWh	15,98	16,62	104%

Segment Wydobycie

Podstawową działalnością prowadzoną przez Grupę Kapitałową TAURON w ramach Segmentu Wydobycie jest wydobycie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego, a także sprzedaż metanu jako kopaliny towarzyszącej ze złoża Brzeszcze.

W ramach Grupy Kapitałowej TAURON funkcjonują 3 kopalnie: ZG Sobieski, ZG Janina oraz ZG Brzeszcze. Powyższe zakłady górnicze są producentem węgla oferowanego do sprzedaży na rynku w sortymentach grubych, średnich oraz miałach energetycznych.

Wolumen sprzedaży węgla w I półroczu 2021 r. wyniósł 2,35 mln Mg, co jest wynikiem wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Sprzedaż węgla do Grupy Kapitałowej TAURON wyniosła 1,69 mln Mg, co oznacza, że 72% wyprodukowanego węgla zostało sprzedane do spółek Grupy Kapitałowej TAURON, natomiast pozostała część sprzedaży ulokowana została na rynku zewnętrznym.

Produkcja węgla handlowego w I półroczu 2021 r. wyniosła 2,70 mln Mg i była wyższa o 8% w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. Wyższy wynik jest wypadkową wyższej produkcji węgla dzięki korzystniejszemu układowi frontów ścianowych w ZG Sobieski i ZG Janina oraz mniejszej ilości ścian wydobywczych w ZG Brzeszcze.

Segment Wytwarzanie

Podstawowa działalność Segmentu Wytwarzanie w ramach Grupy Kapitałowej TAURON obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła w elektrowniach opalanych węglem kamiennym oraz biomasą.

Łączna moc osiągalna jednostek wytwórczych Segmentu Wytwarzanie wyniosła na koniec czerwca 2021 r. 4,5 GW mocy elektrycznej i 2,2 GW mocy cieplnej.

W I półroczu 2021 r. Segment Wytwarzanie wyprodukował 7,1 TWh energii elektrycznej, tj. o 38% więcej w stosunku do ubiegłego roku (5,1 TWh), co wynika głównie z pracy bloku 910 MW w Jaworznie, oddanego do eksploatacji w listopadzie 2020 r.

Produkcja z jednostek biomasowych wyniosła 0,22 TWh, tj. o 8% mniej wobec ubiegłego roku (0,24 TWh).

Sprzedaż energii elektrycznej z własnej produkcji razem z energią zakupioną do obrotu wyniosła w I półroczu 2021 r. 8,6 TWh, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. o 65% (efekt sprzedaży energii z bloku 910 MW w Jaworznie).

Sprzedaż ciepła w I półroczu 2021 r. wyniosła 9,1 PJ, tj. o 9% więcej w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., co wynikało z większego zapotrzebowania odbiorców, w związku z niższą temperaturą zewnętrzną r/r,

W I półroczu 2021 r. zapotrzebowanie Segmentu Wytwarzanie na węgiel do produkcji energii elektrycznej i ciepła zostało zaspokojone w 49% węglem kamiennym z własnych zakładów górniczych Grupy Kapitałowej TAURON. Pozostała część zapotrzebowania została pokryta ze źródeł zewnętrznych.

Segment OZE

Podstawowa działalność Segmentu OZE w ramach Grupy Kapitałowej TAURON obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w elektrowniach wodnych, farmach wiatrowych oraz fotowoltaicznych.

Łączna moc osiągalna jednostek wytwórczych Segmentu OZE wyniosła na koniec czerwca 2021 r. 0,5 GW mocy elektrycznej i była wyższa o 11 MW w stosunku do wartości z analogicznego okresu 2020 r. Powyższy wzrost wynika z uruchomienia farm fotowoltaicznych w Jaworznie oraz Choszczynie.

W I półroczu 2021 r. Segment OZE wyprodukował 0,66 TWh energii elektrycznej, tj. o 12% mniej w stosunku do ubiegłego roku (0,75 TWh), co wynikało z korzystnych warunków wietrznych jakie miały miejsce w I kwartale 2020 r.

Segment Dystrybucja

Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii elektrycznej w Polsce, zarówno pod względem wolumenu dostarczonej energii elektrycznej, jak i przychodów z działalności dystrybucyjnej. Segment Dystrybucja eksploatuje sieci dystrybucyjne o znacznym zasięgu, zlokalizowane w południowej części Polski.

W I półroczu 2021 r. Segment Dystrybucja dostarczył łącznie 26,76 TWh energii elektrycznej, w tym 25,94 TWh odbiorcom końcowym. W okresie tym Segment Dystrybucja świadczył usługi dystrybucyjne na rzecz 5,74 mln odbiorców. W analogicznym okresie 2020 r. dostarczył łącznie 24,60 TWh energii elektrycznej do 5,69 mln odbiorców, w tym 23,86 TWh do odbiorców końcowych.

Segment Sprzedaż

Segment Sprzedaż prowadzi działalność na rynku krajowym i zagranicznym, obejmuje obrót hurtowy i detaliczny energią elektryczną i gazem ziemnym oraz produktami powiązanymi, prawami majątkowymi świadectw pochodzenia energii elektrycznej, uprawnieniami do emisji CO₂ oraz paliwami. Segment Sprzedaż sprzedaje energię elektryczną do segmentów klientów biznesowych oraz masowych, w tym do gospodarstw domowych. Dodatkowo Segment Sprzedaż sprzedaje energię elektryczną TAURON Dystrybucja na pokrycie strat sieciowych związanych z dystrybucją energii elektrycznej.

W I półroczu 2021 r. spółki Segmentu Sprzedaż sprzedały łącznie 16,62 TWh energii elektrycznej detalicznej czyli o 4% więcej niż w analogicznym okresie 2020 r. do 5,6 mln klientów, zarówno gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorców.

Pozostała działalność

Pozostałe jednostki organizacyjne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TAURON świadczą usługi wsparcia dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON w zakresie rachunkowości, zarządzania kadrami i teleinformatyki, co jest prowadzone przez TAURON Obsługa Klienta, jak również działalność związaną z wydobywaniem kamienia, w tym kamienia wapiennego na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa, a także w zakresie produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą moką oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych, prowadzoną przez KW Czatkowice. W tym segmencie ujęte są również: Finanse Grupa TAURON zajmująca się działalnością finansową, Bioeko Grupa TAURON zajmująca się głównie zagospodarowywaniem ubocznych produktów spalania i wydobywania węgla, pozyskiwaniem, transportem i przetwarzaniem biomasy, Wsparcie Grupa TAURON zajmująca się głównie administracją nieruchomości, ochroną mienia, a także obsługą techniczną pojazdów oraz PEPKH.

Przychody ze sprzedaży spółek Pozostałej działalności w I półroczu 2021 r. osiągnęły poziom 560 mln zł, który jest wyższy o 4% od zrealizowanego poziomu w analogicznym okresie 2020 r., czego główną przyczyną jest wyższa sprzedaż ubocznych produktów spalania i wydobywania oraz usług wsparcia świadczonych przez CUW na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

4.4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po I półroczu 2021 r.

Analiza sytuacji finansowej

Poniższa tabela przedstawia analizę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

Tabela nr 16. Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	Stan na dzień 30 czerwca 2021 r.	Dynamika 2021/2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe	84,6%	84,4%	100%
Aktywa obrotowe	15,4%	15,6%	102%
SUMA AKTYWÓW	100,0%	100,0%	
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	39,9%	42,4%	106%
Udziały niekontrolujące	2,3%	2,4%	106%
Kapitał własny ogółem	42,1%	44,8%	106%
Zobowiązania długoterminowe	40,0%	37,8%	94%
Zobowiązania krótkoterminowe	17,9%	17,5%	98%
Zobowiązania razem	57,9%	55,2%	95%
SUMA PASYWÓW	100,0%	100,0%	
Zobowiązania finansowe	11 515 975	10 290 758	89%
Zobowiązania finansowe netto	10 567 908	9 732 506	92%
Wskaźnik dług netto/EBITDA	2,5x	2,06x	82%
Wskaźnik płynności bieżącej	0,86	0,89	104%

W strukturze aktywów, według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r., aktywa trwałe stanowią 84,4% sumy aktywów, co oznacza zmniejszenie o 0,2% w odniesieniu do poziomu z końca 2020 r.

Udział aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2021 r. w stosunku do końca 2020 r. zwiększył się o 2%.

W strukturze pasywów na dzień 30 czerwca 2021 r. zobowiązania stanowią 55,2% sumy pasywów, z czego zobowiązania długoterminowe stanowią 37,8%, a zobowiązania krótkoterminowe stanowią 17,5% sumy bilansowej, co oznacza zmianę struktury długu w stosunku do końca 2020 r., kiedy udziały wynosiły odpowiednio: 40,0% i 17,9%.

W stosunku do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31 grudnia 2020 r. w I półroczu 2021 r. nastąpił spadek zobowiązań finansowych o 11% przy jednoczesnym spadku długu netto o 8%. Biorąc pod uwagę, że rolowana wartość wyniku EBITDA była wyższa o 25% od raportowanej na dzień 30 czerwca 2020 r. wskaźnik dług netto/EBITDA był niższy i uzyskał wartość 2,06x (wskaźnik wyrażony w relacji do EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy). Graniczny poziom kowenantu (wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA) określony w niektórych umowach zawartych pomiędzy Spółką i instytucjami finansowymi wynosi nie mniej niż 3,5x. Jego przekroczenie mogłoby spowodować ewentualnie postawienie zobowiązań TAURON w stan natychmiastowej wymagalności. W związku z obserwowaną w 2020 r. tendencją wzrostową tego wskaźnika w tymże roku TAURON podjął szereg inicjatyw mających na celu ograniczenie ryzyka jego przekroczenia, w tym m.in. wprowadzono limity na wydatki inwestycyjne dla poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej TAURON oraz zidentyfikowano opcje mogące pozytywnie wpłynąć na wynik EBITDA. Jednym z czynników mających pozytywny wpływ na rolowany wynik EBITDA 2021 r. była transakcja będąca skutkiem restrukturyzacji uprawnień do emisji CO₂ w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON oraz odsprzedaż uprawnień nabytych w grudniu 2020 r. na potrzeby ich umorzenia stanowiące nadwyżkę w związku z opóźnieniem w oddaniu do eksploatacji bloku 910 MW.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. oraz dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. Pozycje te zostały przytoczone zgodnie ze *Śródrocznym*

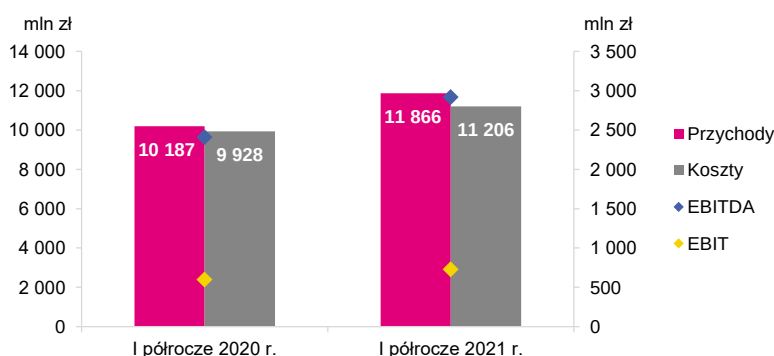
skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Tabela nr 17. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I półrocze 2020 r. (dane przekształcone, niebadane)	I półrocze 2021 r. (niebadane)	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	10 186 778	11 866 381	116%
Koszt własny sprzedaży	(9 928 003)	(11 205 542)	113%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	297 996	47 441	16%
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć	40 914	22 300	55%
Zysk operacyjny	597 685	730 580	122%
<i>Marża zysku operacyjnego (%)</i>	<i>5,9%</i>	<i>6,2%</i>	<i>105%</i>
Koszty odsetkowe od zadłużenia	(145 609)	(185 596)	127%
Pozostałe przychody i koszty finansowe	(99 601)	51 704	-52%
Zysk przed opodatkowaniem	352 475	596 688	169%
<i>Marża zysku przed opodatkowaniem (%)</i>	<i>3,5%</i>	<i>5,0%</i>	<i>145%</i>
Podatek dochodowy	(325 429)	(214 723)	66%
Zysk netto za okres	27 046	381 965	1 412%
<i>Marża zysku netto (%)</i>	<i>0,3%</i>	<i>3,2%</i>	<i>1 212%</i>
Całkowite dochody za okres	(163 709)	528 729	-323%
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	28 082	355 959	1 268%
Udziałom niekontrolującym	(1 036)	26 006	-2 510%
EBIT i EBITDA			
EBIT	597 685	730 580	122%
EBITDA	2 407 727	2 918 650	121%

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 23. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.



W I półroczu 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON wypracowała przychody na poziomie wyższym o 16% od raportowanych w analogicznym okresie 2020 r., na co wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, co jest efektem wyższego wolumenu sprzedaży detalicznej energii elektrycznej (zarówno w segmencie biznesowym jak i masowym) oraz uzyskanych wyższych cen energii elektrycznej głównie na rynku bilansującym,
2. uzyskane przychody z usługi rynku mocy - w związku z realizacją przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON będące dostawcami mocy na rzecz PSE obowiązku mocowego, realizowanego przez jednostki Rynku Mocy wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TAURON,

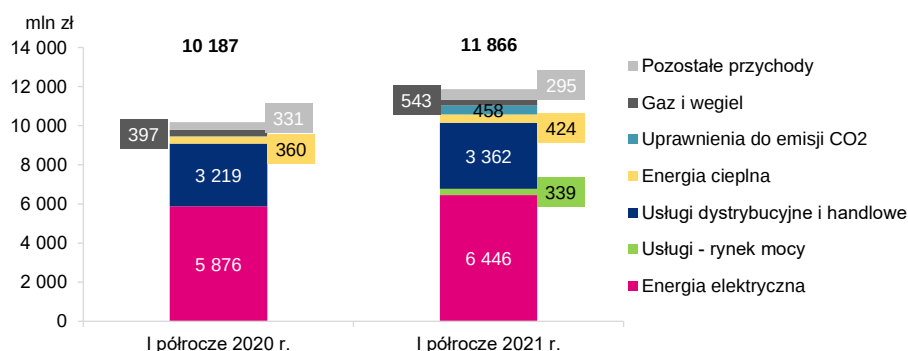
3. wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych i handlowych, co jest wypadkową wyższego wolumenu usługi dystrybucyjnej oraz spadku taryfy na 2021 r.,
4. wyższe przychody ze sprzedaży energii cieplnej w związku ze sprzedażą wyższego wolumenu w efekcie niższych temperatur r/r oraz wyższymi uzyskanymi cenami sprzedaży energii cieplnej,
5. wyższe przychody ze sprzedaży gazu głównie na skutek sprzedaży większego wolumenu z uwagi na niższe temperatury r/r oraz pozyskanie nowych klientów,
6. wyższe przychody ze sprzedaży węgla co jest wypadkową sprzedaży wyższego wolumenu oraz uzyskania niższych cen.

Ponadto w I kwartale 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON uzyskała przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ co jest następstwem:

1. przeprowadzonej restrukturyzacji uprawnień do emisji CO₂ w ilości 3 258 tys. EUA w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024. W związku z faktem, iż pierwotne kontrakty nie zostały rozliczone przez fizyczną dostawę, Spółka ujęła kontrakty zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w wartości godziwej pod datą zmiany osądu, tj. w marcu 2021 r., a następnie ujęła wynik z rozliczenia instrumentów, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 303 945 tys. zł (tj. 65 893 tys. euro). Nowe zakontraktowane transakcje z datą realizacji w latach 2022-2024, podlegają wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i nie są wyceniane do wartości godziwej. Jednocześnie te transakcje dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, przez co wpłyną na zwiększenie kosztów,
2. sprzedaży na rynek uprawnień do emisji CO₂ w ilości 691 tys. EUA, które stanowiły nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki za 2020 r. w związku z opóźnieniem w oddaniu do eksploatacji bloku 910 MW.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 24. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.



W I półroczu 2021 r. koszty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 11,2 mld zł, co oznacza, że ich poziom był wyższy o 13% od poniesionych w analogicznym okresie 2020 r., co jest wypadkową następujących czynników:

1. wyższych kosztów amortyzacji, głównie jako efekt zwiększenia wartości majątku Grupy Kapitałowej TAURON na skutek oddania pod koniec 2020 r. do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie oraz prowadzonych pozostałych inwestycji w majątku Grupy Kapitałowej TAURON głównie dystrybucji,
2. wyższej wartości odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe, co jest wynikiem testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 r., które wykazały zasadność ujęcia odpisów w kwocie wyższej aniżeli miało to miejsce w analogicznym okresie 2020 r.,
3. wyższych kosztów zużycia materiałów i energii głównie jako efekt wyższych kosztów zużycia oleju opałowego oraz pozostałych kosztów zmiennych wytwarzania na skutek wyższej produkcji energii elektrycznej i ciepła oraz wyższej ceny surowca,
4. wyższych kosztów usług remontów i konserwacji z uwagi na większy zakres prac do wykonania na aktywach wydobywczych, ciepłowniczych i OZE oraz wyższych stawek za wykonane usługi,
5. niższych kosztów usług dystrybucyjnych, co wynika ze spadku taryfy na usługi dystrybucyjne do PSE, co głównie ma związek ze spadkiem opłaty jakościowej,
6. wyższych pozostałych usług obcych, głównie na skutek wzrostu kosztów zagospodarowania odpadów i usług transportowych, zwiększenia ilości usług eksploatacji ścian, utrzymania wyrobisk, likwidacji ścian oraz większej ilości usług podwykonawczych w związku ze zwiększoną ilością zapotrzebowania na usługi dotyczące wymiany liczników, ponownej ich legalizacji, usług dotyczących kontroli nielegalnego poboru energii, a także usług związanych z przerywaniem i wznowieniem poboru energii elektrycznej. Ponadto na zwiększenie pozycji kosztowej ma wpływ zwiększony zakres świadczonych usług obcych w związku z uruchomieniem pod koniec 2020 r. bloku 910 MW w Jaworznie,

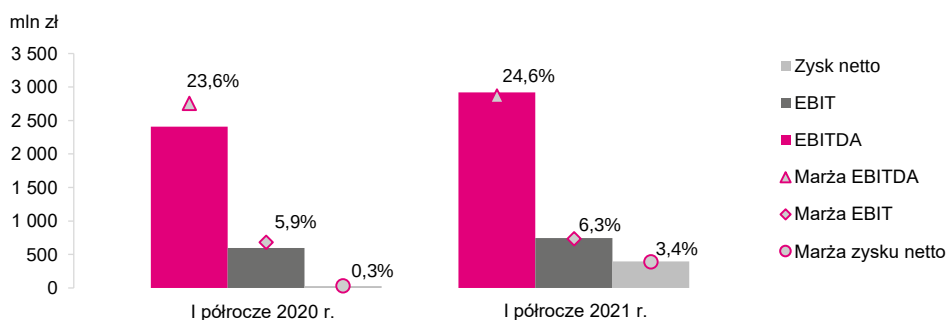
7. wyższych kosztów uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, co wynika ze wzrostu cen uprawnień oraz wyższej emisji CO₂ przez jednostki wytwórcze z uwagi na wyższą produkcję energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych,
8. wyższych kosztów świadczeń pracowniczych, co jest wypadkową:
 - 1) ujęcia w kosztach I półrocza 2020 r. skutków rozwiązania przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON rezerw aktuarialnych w związku ze zmianą zakładowych układów zbiorowych pracy spółek zależnych w zakresie wypłat ekwiwalentu pieniężnego za ulgowe korzystanie z energii elektrycznej przez obecnych pracowników Grupy Kapitałowej TAURON, którzy nabyli by prawa do taryfy po przejściu na emeryturę lub rentę i innych uprawnionych,
 - 2) ograniczenia w II kwartale 2020 r. czasu pracy zgodnie z podpisanym porozumieniem ze stroną społeczną w następstwie pandemii COVID-19,
 - 3) zmiany w 2021 r. stopy dyskonta z 1,5% do 1,7%, co wpłynęło na zmianę kosztów rezerw aktuarialnych w zakresie nagród jubileuszowych,
 - 4) wzrostu w 2021 r. płacy minimalnej,
 - 5) niższego o 1% zatrudnienia w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
9. niższych kosztów odpisów aktualizujących należności, co wynika z ujęcia zwiększonego odpisu w I półroczu 2020 r. z uwagi na niepewność co do sytuacji finansowej kontrahentów Grupy Kapitałowej TAURON w związku z wprowadzonymi obostrzeniami na skutek pandemii COVID-19,
10. wyższych kosztów rodzajowych związanych z ubezpieczeniem bloku 910 MW w Jaworznie, którego koszty w I półroczu 2020 r. były rozpoznawane jako nakład inwestycyjny w związku z prowadzoną inwestycją,
11. spadku zmiany stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych głównie w wyniku alokacji mniejszej aniżeli w analogicznym okresie 2020 r. wolumenu zapasów węgla w TAURON Wydobywie i Spółkach Wytwórczych, na skutek wyższego wolumenu produkcji energii elektrycznej, niższego jednostkowego kosztu wytworzenia węgla, a także wyższej produkcji węgla w kopalniach TAURON Wydobywie,
12. niższej wartości kosztów świadczeń na potrzeby własne, co głównie wynika z rozpoznania w I półroczu 2020 r. części kosztów funkcjonowania bloku 910 MW w Jaworznie jako nakład inwestycyjny w związku z jego rozruchem,
13. wyższych kosztów sprzedanej energii elektrycznej, głównie w efekcie wzrostu ceny zakupu energii elektrycznej r/r. Ponadto w I półroczu 2020 r. w tej pozycji sprawozdawczej ujęto efekt transakcji jednorazowej zamiany kontraktów giełdowych z datą dostawy w grudniu 2020 r. na kontrakty pozagiełdowe z datą dostawy w marcu 2021 r. Decyzja o zmianie strategii została podjęta biorąc pod uwagę aktualne okoliczności rynkowe trudne do przewidzenia z chwilą zawierania transakcji. Do okoliczności tych zaliczyć należy w szczególności rosnące koszty utrzymania pozycji na giełdzie, co związane było m.in. z koniecznością bieżącego wnoszenia środków na depozyty giełdowe, zmianę okoliczności prawnych i rynkowych w obszarze handlu uprawnieniami do emisji CO₂ związanych z Brexitem oraz pandemią COVID-19. Realizując powyższą zmianę strategii, Spółka odsprzedała pozycję terminową z datą dostawy w grudniu 2020 r. posiadaną na giełdzie (zawarła transakcję przeciwstawną na giełdzie), równocześnie dokonując zakupu tego samego wolumenu w kontraktach z datą dostawy w marcu 2021 r. od kontrahentów na rynku pozagiełdowym.

Osiągnięta w I półroczu 2021 r. marża na działalności kontynuowanej i zaniechanej EBITDA wyniosła 24,6% i była wyższa o 1,0 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2020 r. Marża EBIT wyniosła 6,3% i była wyższa o 0,4 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2020 r., a marża zysk netto wyniosła 3,4% i była wyższa o 3,1 p.p. Wyższa uzyskana marża EBITDA, EBIT oraz zysk netto jest głównie efektem przeprowadzenia w I kwartale 2021 r. transakcji sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ stanowiących nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe Grupy Kapitałowej TAURON za 2020 r. w związku z opóźnieniem w oddaniu do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie.

Zgodnie z przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów łączne całkowite dochody Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniające zysk netto powiększony lub pomniejszony o zmianę wartości instrumentów zabezpieczających, różnice kursowe wynikające z przeliczenia jednostki zagranicznej oraz pozostałe dochody po uwzględnieniu podatku, w I półroczu 2021 r. wyniosły 545 mln zł, w porównaniu do (164) mln zł wypracowanych w analogicznym okresie 2020 r. Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 519 mln zł w stosunku do (163) mln zł osiągniętych przed rokiem, a zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 372 mln zł w porównaniu do 28 mln zł uzyskanych w analogicznym okresie 2020 r.

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.

Rysunek nr 25. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.



Wyniki finansowe według Segmentów działalności

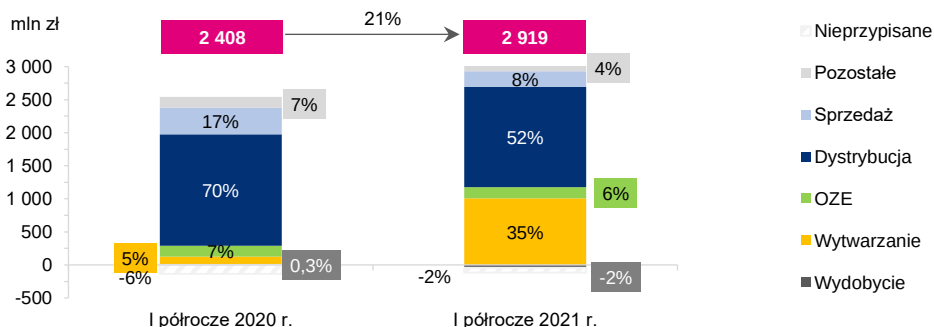
Poniższa tabela przedstawia wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r. Dane dla poszczególnych Segmentów działalności nie obejmują wyłączeń konsolidacyjnych.

Tabela nr 18. Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

EBITDA (tys. zł)	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Wydobycie	6 779	(45 427)	-670%
Wytwarzanie	118 022	1 008 224	854%
OZE	163 565	167 017	102%
Dystrybucja	1 688 701	1 518 791	90%
Sprzedaż	402 904	236 529	59%
Pozostała działalność	162 376	105 678	65%
Pozycje nieprzypisane i wyłączenia	(134 620)	(72 162)	54%
EBITDA razem	2 407 727	2 918 650	121%

Poniższy rysunek przedstawia strukturę EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.

Rysunek nr 26. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.



Największy udział w EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r. ma Segment Dystrybucja oraz Segment Wytwarzanie.

Segment Wydobycie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wydobycie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Tabela nr 19. Wyniki Segmentu Wydobycie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	502 971	580 003	115%
węgiel - sortymenty grube i średnie	126 173	128 886	102%
węgiel energetyczny	347 708	420 448	121%
pozostałe produkty, materiały i usługi	36 099	30 657	85%
EBIT	-271 305	-320 836	118%
Amortyzacja i odpisy	278 084	275 409	99%
EBITDA	6 779	-45 427	-

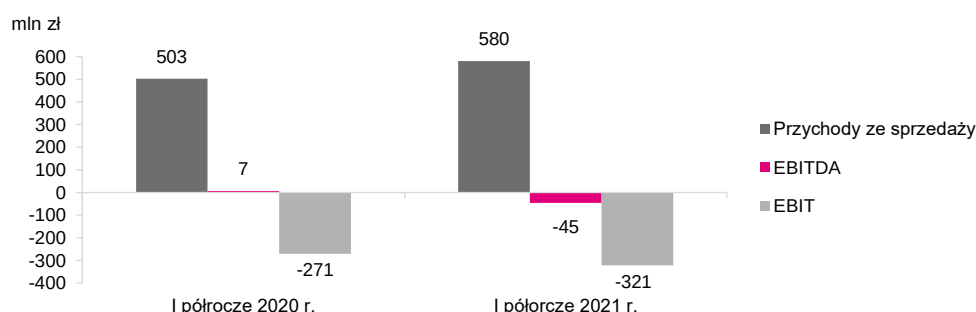
Wyniki EBIT i EBITDA Segmentu Wydobycie za I półrocze 2021 r. ukształtowały się na poziomie niższym niż w analogicznym okresie 2020 r., na co wpłynęły następujące czynniki:

1. wzrost wolumenu sprzedaży węgla o 25%, spowodowany głównie wyższą produkcją węgla,
2. spadek średniej ceny węgla o 7%, na co wpływ ma trudna sytuacja rynkowa spowodowana zawirowaniami cenowymi wynikającymi z obniżki cen na rynku krajowym,
3. otrzymanie dofinansowania z tytułu tarczy antykryzysowej - efekt 2020 r.,
4. pozostałe - głównie niższa niż w poprzednim okresie alokacja kosztów w bilans spowodowana lokowaniem nadwyżek węgla na zwąły.

Ponadto na wynik EBIT miała wpływ niższa amortyzacja niż w analogicznym okresie 2020 r. oraz wyższy odpis aktualizujący. W I półroczu 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON rozpoznała w wynikach utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowej jednostek generujących przepływy pieniężne (CGU) wchodzących w skład Segmentu Wydobycie, których łączny wpływ na obciążenie wyniku operacyjnego Segmentu wyniósł 185 mln zł.

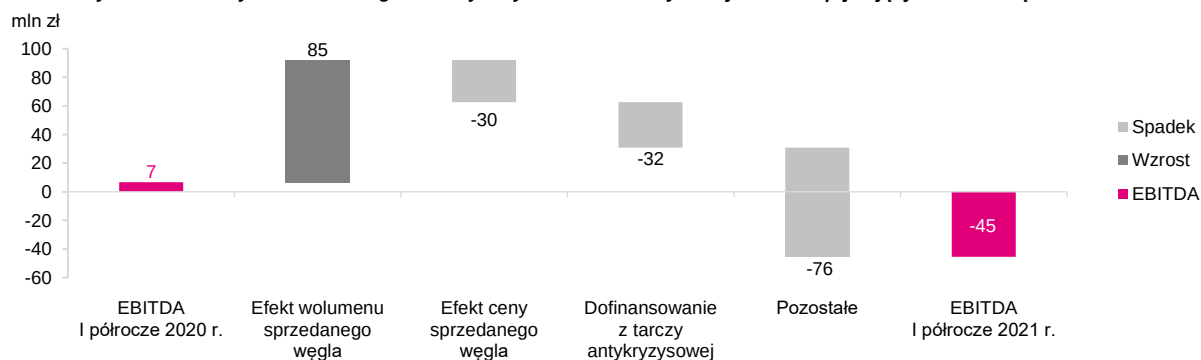
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wydobycie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 27. Dane finansowe Segmentu Wydobycie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wydobycie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 28. Wynik EBITDA Segmentu Wydobycie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment Wytwarzanie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Tabela nr 20. Wyniki Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	2 079 158	4 058 969	195%
energia elektryczna	1 510 554	2 620 391	173%
ciepło	473 308	554 391	117%
prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej	71 061	90 225	127%
usługi – rynek mocy	-	334 572	-
uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	-	438 647	-
pozostałe	24 235	20 743	86%
EBIT	-697 295	-158 999	-
Amortyzacja i odpisy	815 317	1 167 223	143%
EBITDA	118 022	1 008 224	854%

W I półroczu 2021 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Wytwarzanie były wyższe o 95% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., głównie ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (wyższy wolumen sprzedaży), ciepła, jak również uzyskanie przychodów z rynku mocy oraz sprzedaży uprawnień do emisji CO₂.

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2021 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. rozpoczęcie funkcjonowania Rynku Mocy od dnia 1 stycznia 2021 r.,
2. brak uwzględnienia w katalogu usług systemowych od 2021 r. usług Operacyjnej Rezerwy Mocy i Interwencyjnej Rezerwy Zimnej, z których TAURON Wytwarzanie uzyskiwała przychody w 2020 r.,
3. oddanie do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie w listopadzie 2020 r. (uzyskana marża na sprzedaży energii elektrycznej w I półroczu 2021 r.),
4. realizacja transakcji związanych z uprawnieniami do emisji CO₂:
 - 1) w związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 r. ponad faktyczne zapotrzebowanie. W konsekwencji Grupa Kapitałowa TAURON dokonała w marcu 2021 r. poniższych transakcji:
 - a) restrukturyzacji ww. portfela uprawnień do emisji CO₂, w odniesieniu do wolumenu 3 258 tys. EUA z terminem odbioru w marcu 2021 r. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO₂ i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022 r., 2023 r. i 2024 r. Jednocześnie te transakcje dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, przez co wpłyną na zwiększenie kosztów utworzenia przez Grupę Kapitałową TAURON rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ za 2021 r. i kolejne lata obrotowe. W wyniku powyższego Grupa Kapitałowa TAURON ocenia, iż łączny wpływ restrukturyzacji na jej wyniki operacyjne w latach 2021-2023 nie będzie znaczący,
 - b) odsprzedaży posiadanych uprawnień do emisji CO₂ w ilości 691 tys. EUA, które również stanowiły nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki zależnej za 2020 r. w związku z opóźnieniem do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie,
 - 2) w I kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa TAURON zdecydowała o zmianie strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych Segmentu Wytwarzanie, polegającej na jednorazowej zamianie kontraktów giełdowych z datą dostawy w grudniu 2020 r. na kontrakty pozagiełdowe z datą dostawy w marcu 2021 r. Decyzja o zmianie strategii została podjęta biorąc pod uwagę aktualne okoliczności rynkowe trudne do przewidzenia z chwilą zawierania transakcji. Do okoliczności tych zaliczyć należy w szczególności rosnące koszty utrzymania pozycji na giełdzie, co związane było m.in. z koniecznością bieżącego wnoszenia środków na depozyty giełdowe, zmianę okoliczności prawnych i rynkowych w obszarze handlu uprawnieniami do emisji CO₂ związanych z Brexitem oraz pandemią COVID-19. Realizując powyższą zmianę strategii, Spółka odsprzedała pozycję terminową z datą dostawy w grudniu 2020 r. posiadaną na giełdzie (zawarła transakcję

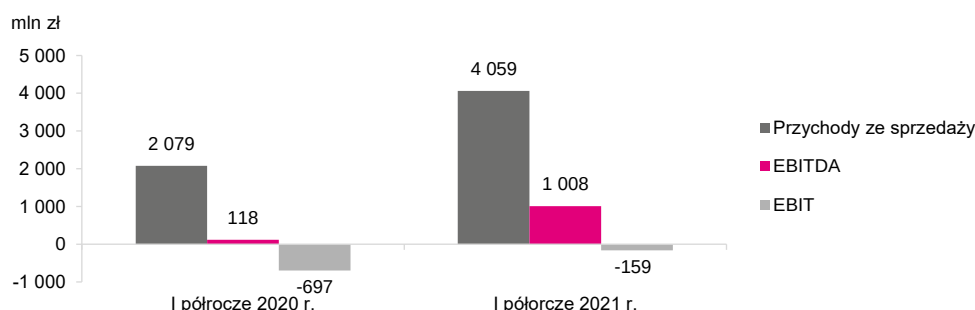
przeciwstawną na giełdzie), równocześnie dokonując zakupu tego samego wolumenu w kontraktach z datą dostawy w marcu 2021 r. od kontrahentów na rynku pozagiełdowym.

Ponadto na wynik EBIT miało wpływ ujęcie odpisów aktualizujących.

W I półroczu 2021 r. Grupa Kapitałowa TAURON rozpoznała w wynikach utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowej jednostek generujących przepływy pieniężne (CGU) wchodzących w skład Segmentu Wytwarzanie, których łączny wpływ na obciążenie wyniku operacyjnego Segmentu wyniósł 938 mln zł.

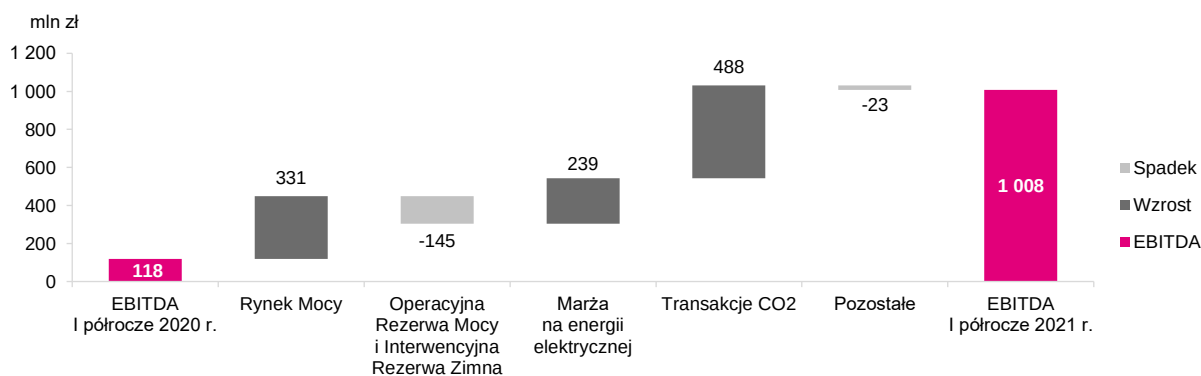
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 29. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 30. Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment OZE

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu OZE za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Tabela nr 21. Wyniki Segmentu OZE za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	349 022	308 375	88%
Energia elektryczna	155 772	169 972	109%
Świadectwa pochodzenia energii	191 801	129 052	67%
Pozostałe	1 449	9 351	645%
EBIT	88 083	88 957	101%
Amortyzacja i odpisy	75 482	78 060	103%
EBITDA	163 565	167 017	102%

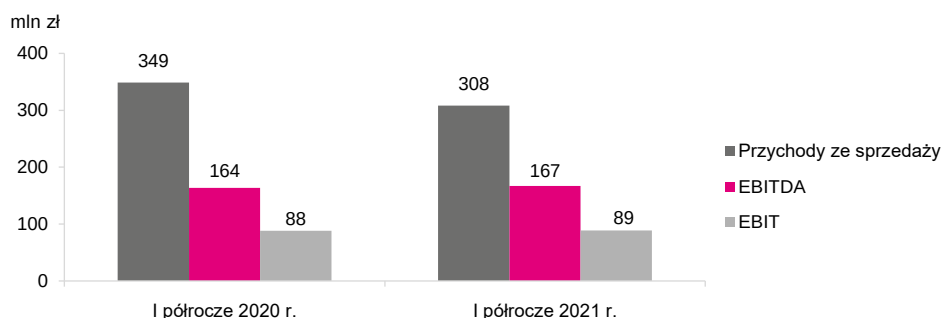
Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu OZE za I półrocze 2021 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższa marża na sprzedaży energii elektrycznej, głównie ze względu na wyższą cenę, wyższą produkcję przez elektrownie wodne co zostało częściowo zniwelowane przez niższą produkcję z farm wiatrowych,
2. niższe przychody ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej, co jest efektem braku wsparcia w 2021 r. dla elektrowni wodnych oraz Farmy Wiatrowej Zagórze zgodnie z zapisami prawa energetycznego, niższego wolumenu produkcji przez pozostałe farmy wiatrowe w stosunku do uzyskanego w I półroczu 2020 r. Powyższe czynniki zostały częściowo zrekomensowane poprzez uzyskanie wyższych przychodów z tytułu wzrostu ceny praw majątkowych jakie miały miejsce w II kwartale 2021 r.,

- rozpoczęcie funkcjonowania Rynku Mocy od dnia 1 stycznia 2021 r. i uzyskanie przychodów z tego tytułu,
- niższe koszty stałe w efekcie ujęcia w kosztach czerwca 2020 r. rezerwy z tytułu podatku od nieruchomości w wyniku orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z lipca 2020 r. w zakresie konstytucyjności definicji budowli.

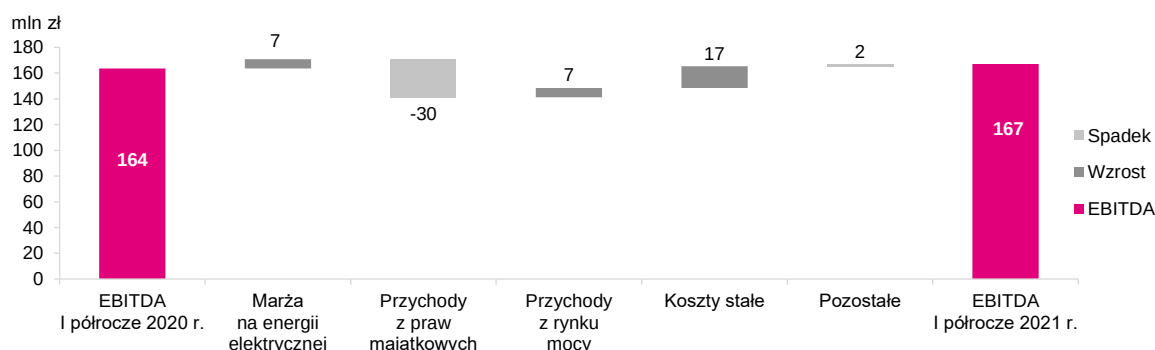
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu OZE za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 31. Dane finansowe Segmentu OZE za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 32. Wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment Dystrybucja

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Tabela nr 22. Wyniki Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	3 558 554	3 519 245	105%
usługi dystrybucyjne	3 231 569	3 360 844	104%
opłaty przyłączeniowe	34 694	38 912	112%
kolizje energetyczne	11 528	35 758	310%
pozostałe przychody	80 763	83 731	104%
EBIT	1 115 446	923 993	83%
Amortyzacja i odpisy	573 255	594 798	104%
EBITDA	1 688 701	1 518 791	90%

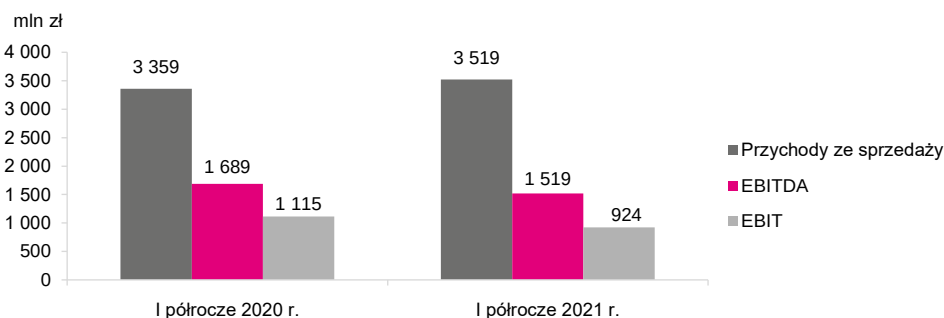
W I półroczu 2021 r. Segment Dystrybucja, w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., zanotował wzrost przychodów o 5% przy jednoczesnym spadku poziomu EBIT i EBITDA odpowiednio o 17% i 10%. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

- spadek średniej stawki sprzedaży usług dystrybucyjnej do odbiorców końcowych,
- wzrost dostaw ogółem o 2,2 TWh, w tym do odbiorców końcowych o 2,1 TWh, przede wszystkim w grupach taryfowych A, B oraz G w efekcie zwiększenia produkcji towarów we wszystkich gałęziach gospodarki w porównaniu z ubiegłym rokiem, uruchomienia kolejnych procesów technologicznych oraz okresowych postojów jednostek wytwórczych u kluczowych odbiorców,
- niższe koszty zakupu usług przesyłowych w efekcie niższych stawek zmiennej opłaty sieciowej i opłaty jakościowej,

4. wzrost pozostałych przychodów dystrybucyjnych głównie z tytułu energii biernej, kolizji energetycznych oraz przekroczenia mocy,
5. spadek kosztów zakupu energii na pokrycie różnicy bilansowej będący wypadkową niższego wolumenu, niższej ceny zakupu oraz wzrostu wartości doszacowania,
6. rozwiązanie w 2020 r. rezerwy na wypłatę ekwiwalentu za energię elektryczną.

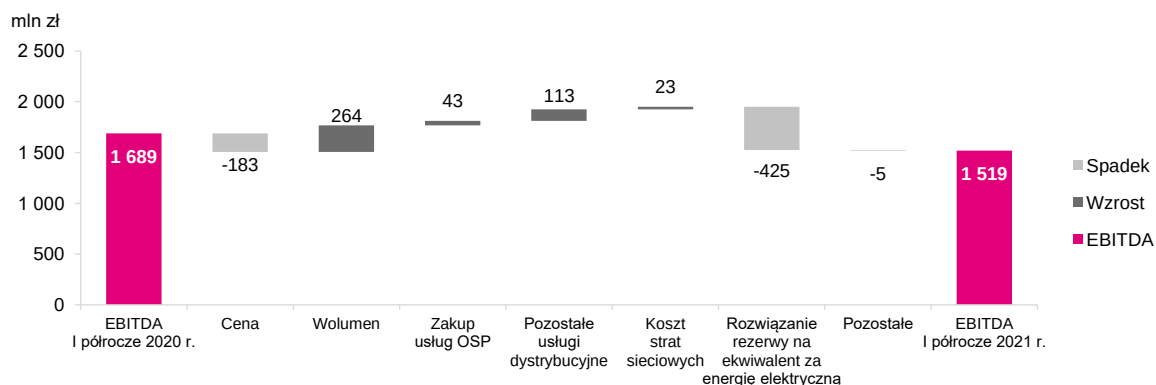
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 33. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 34. Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Segment Sprzedaż

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Tabela nr 23. Wyniki Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Sprzedaż			
Przychody ze sprzedaży	8 014 501	10 724 946	134%
<i>energia elektryczna, w tym:</i>	<i>5 379 466</i>	<i>6 833 296</i>	<i>127%</i>
<i>przychody ze sprzedaży detalicznej energii elektrycznej</i>	<i>4 672 797</i>	<i>4 911 237</i>	<i>105%</i>
<i>uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych</i>	<i>169 481</i>	<i>708 218</i>	<i>418%</i>
<i>paliwa</i>	<i>745 766</i>	<i>978 244</i>	<i>131%</i>
<i>usługa dystrybucyjna (przeniesiona)</i>	<i>1 612 124</i>	<i>1 681 149</i>	<i>104%</i>
<i>pozostałe, w tym usługi handlowe</i>	<i>107 664</i>	<i>524 039</i>	<i>487%</i>
EBIT	379 186	216 680	57%
Amortyzacja i odpisy	23 718	19 849	84%
EBITDA	402 904	236 529	59%

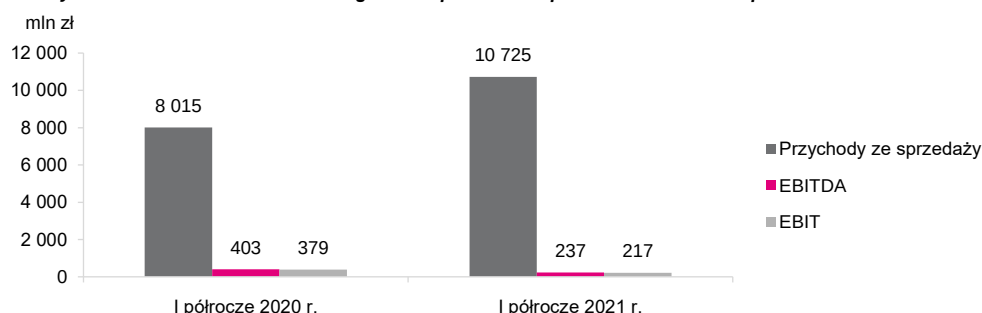
W I półroczu 2021 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Sprzedaż były wyższe o 34% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., głównie z uwagi na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (wyższa cena oraz wolumen sprzedaży energii elektrycznej) oraz sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ jaka miała miejsce w I półroczu 2021 r. głównie na potrzeby umorzeniowe spółek Wytwórczych.

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2021 r. ukształtowały się na poziomie niższym niż w analogicznym okresie 2020 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. niższa uzyskana marża na sprzedaży energii elektrycznej, co jest wypadkową wyższych kosztów zakupu energii elektrycznej, w tym w ramach realizacji kontraktu na zakup energii elektrycznej z bloku 910 MW w Jaworznie przy uzyskaniu wyższej ceny sprzedaży energii elektrycznej, wyższego wolumenu oraz wyższych przychodów z opłat stałych handlowych,
2. wyższe koszty praw majątkowych głównie z uwagi na wyższą cenę zakupu *certyfi katów zielonych* (PMOZE) oraz wyższy wolumen z uwagi na wzrost sprzedaży energii elektrycznej, w tym do odbiorców końcowych,
3. wyższa marża na sprzedaży gazu na skutek uzyskania wyższej marży jednostkowej na sprzedaży gazu przy wyższym wolumenie,
4. wyższa marża na sprzedaży uprawnień do emisji CO₂,
5. niższa wartość ujętych odpisów aktualizujących należności głównie na skutek utworzenia w I półroczu 2020 r. zwiększonego odpisu w efekcie wprowadzonych obostrzeń i niepewności co do sytuacji finansowej kontrahentów spółek sprzedaży,
6. pozostałe - ujęty wynik na sprzedaży pozostałych produktów handlowych.

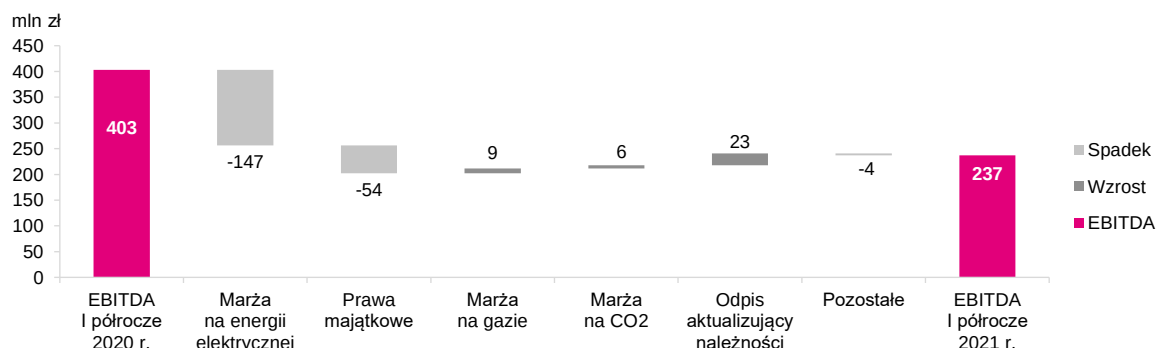
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 35. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 36. Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



Pozostała działalność

Poniższa tabela przedstawia wyniki Pozostałej działalności za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Tabela nr 24. Wyniki Segmentu Pozostała działalność za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

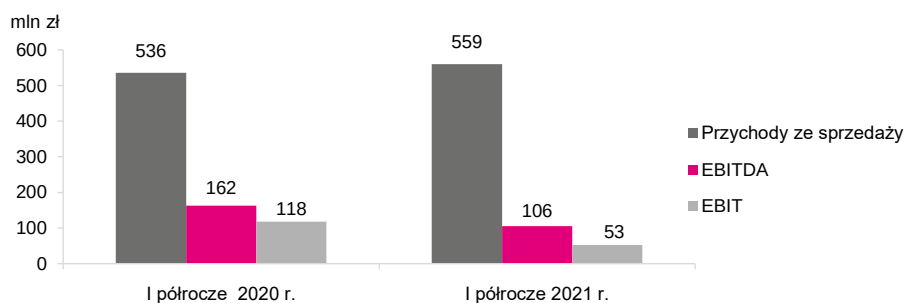
Wyszczególnienie (tys. zł)	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	535 951	559 501	104%
<i>usługi obsługi klienta</i>	119 809	125 233	105%
<i>usługi wsparcia</i>	256 012	270 883	106%
<i>kruszywa</i>	48 208	52 625	109%
<i>biomasa</i>	70 646	51 018	72%
<i>pozostałe przychody</i>	41 276	59 742	145%

Wyszczególnienie (tys. zł)	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2021 r.	Dynamika 2021/2020
EBIT	118 190	52 608	45%
Amortyzacja i odpisy	44 189	53 070	120%
EBITDA	162 379	105 678	65%

Przychody ze sprzedaży spółek Pozostałej działalności za I półrocze 2021 r. osiągnęły poziom wyższy od zrealizowanego w analogicznym okresie 2020 r. o 4%, czego główną przyczyną jest wyższa sprzedaż ubocznych produktów spalania oraz wydobycia oraz usług wsparcia świadczonych przez Centra Usług Wspólnych na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Pozostałej działalności za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Rysunek nr 37. Dane finansowe Pozostałej działalności za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.



Sytuacja majątkowa

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.

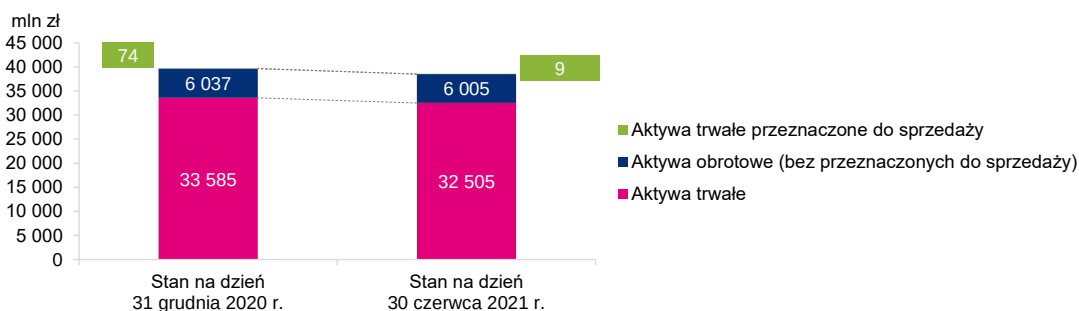
Tabela nr 25. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)	Dynamika 2021/2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe	33 584 959	32 504 864	97%
Rzeczowe aktywa trwałe	29 504 667	28 669 884	97%
Aktywa obrotowe	6 111 252	6 013 593	98%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	921 345	558 150	61%
Aktywa trwałe i aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	74 442	8 664	12%
SUMA AKTYWÓW	39 696 211	38 518 457	97%

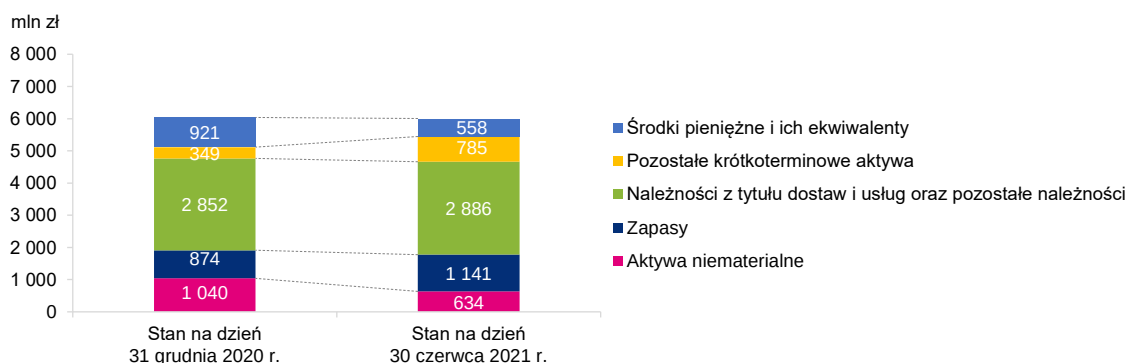
Na dzień 30 czerwca 2021 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON wykazuje sumę bilansową o 3% niższą od stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. Spadek wartości aktywów trwałych jest efektem ujęcia odpisu aktualizującego dotyczącego niefinansowych aktywów trwałych będącego wynikiem testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 r. Kwota ujętego odpisu obciążyła w głównej mierze rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 109 107 tys. zł. Pozostała część pomniejszyła wartość praw do użytkowania aktywów w kwocie 11 110 tys. zł oraz aktywów niematerialnych w kwocie 2 290 tys. zł. Informacja dotycząca przyczyn ujęcia powyższych odpisów została szczegółowo opisana w notce nr 15 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu aktywów i aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.

Rysunek nr 38. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.



Rysunek nr 39. Zmiana stanu aktywów obrotowych¹ według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.



¹Bez uwzględnienia aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Największą pozycję aktywów na koniec czerwca 2021 r. stanowią aktywa trwale, których udział wynosi 84,4% wartości sumy bilansowej. W porównaniu do stanu na koniec 2020 r. wartość aktywów trwałych jest niższa o 1 080 mln (3%), na co wpływ miały następujące czynniki:

1. rzeczowe aktywa trwale - spadek o 3% jest wypadkową ujętego odpisu aktualizującego dotyczącego niefinansowych aktywów trwałych będącego wynikiem testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz wzrostu wartości rzeczowych aktywów trwałych w wyniku realizowanych inwestycji w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
2. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji gazów do umorzenia - spadek o 83% w związku z reklasifikacją świadectw pochodzenia energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂ do aktywów obrotowych pod spełnienie obowiązku umorzenia ww. aktywów,
3. pozostałe aktywa finansowe - wzrost o 44%, głównie w efekcie dodatniej wyceny instrumentów pochodnych dotyczących towarowych instrumentów pochodnych, walutowych instrumentów pochodnych typu forward oraz instrumentów IRS i CCIRS. Wzrost aktywów z tytułu wyceny powyższych instrumentów pochodnych w stosunku do okresu porównywalnego dotyczy w głównej mierze instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂ i wynika głównie ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy,
4. pozostałe aktywa niefinansowe - wzrost o 61%, w efekcie wpłaconej zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne w tym związane z budową farmy wiatrowej o mocy 30 MW.

Na spadek wartości aktywów obrotowych o 98 mln zł (2%) miały wpływ następujące czynniki:

1. stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów - spadek o 39%. Informacja dotycząca przyczyn zmiany została przedstawiona poniżej w dalszej części niniejszego sprawozdania w akapicie pt. *Przepływy pieniężne*,
2. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂ do umorzenia - spadek o 39%, jest wypadkową:
 - a) nabycia w I półroczu 2021 r. uprawnień do emisji CO₂ pod obowiązek umorzenia za 2020 r.,
 - b) nabycia w I półroczu 2021 r. lub rozpoznania wytworzonych we własnym zakresie świadectw pochodzenia energii pod spełnienie obowiązku umorzenia praw majątkowych,
 - c) reklasyfikacji do aktywów krótkoterminowych części posiadanych praw majątkowych i uprawnień do emisji CO₂, pierwotnie ujętych w aktywach długoterminowych, a które zostały zreklasifikowane w związku z przeznaczeniem ich na potrzeby bieżącego spełnienia obowiązku umorzenia ww. aktywów,
 - d) umorzenie praw majątkowych oraz uprawnień do emisji CO₂ w związku z obowiązkiem wynikających z przepisów prawa energetycznego,
3. zapasy - wzrost o 30% głównie z uwagi na przeklasyfikowanie z aktywów trwałych do zapasów części uprawnień do emisji CO₂, które zostaną odsprzedane w ramach realizacji transakcji restrukturyzacji portfela

CO₂. Ponadto na wzrost zapasów miała wpływ większa wartość kupionego lub wyprodukowanego węgla, a nie zużytego do produkcji w I kwartale 2021 r.,

4. należności od odbiorców - wzrost o 2%,
5. należności z tytułu podatku dochodowego - wzrost o 117%,
6. należności z tytułu pozostałych podatków i opłat - spadek o 41% głównie z tytułu podatku VAT,
7. pozostałe aktywa finansowe - wzrost o 131% głównie w efekcie dodatniej wyceny instrumentów pochodnych dotyczących towarowych instrumentów pochodnych, walutowych instrumentów pochodnych typu forward oraz instrumentów IRS i CCIRS. Wzrost aktywów z tytułu wyceny powyższych instrumentów pochodnych w stosunku do okresu porównywalnego dotyczy w głównej mierze instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂ i wynika głównie ze znacznego wzrostu cen uprawnień, przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy,
8. pozostałe aktywa niefinansowe - wzrost o 111%, głównie w efekcie wyższych kosztów rozliczanych w czasie z tytułu ubezpieczeń majątkowych i deliktowych oraz utworzenia odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

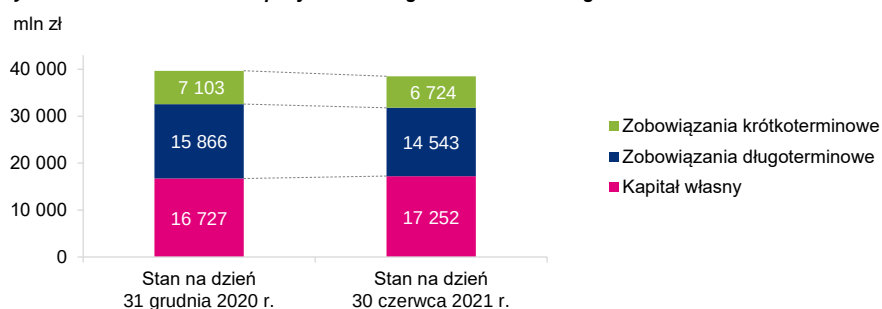
Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.

Tabela nr 26. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.

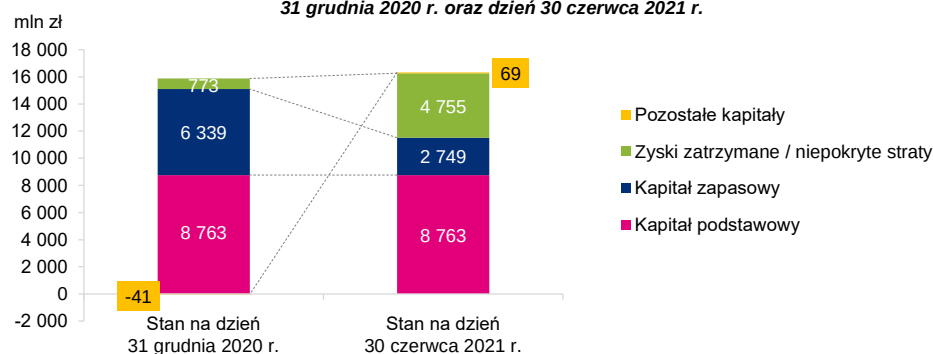
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone)	Stan na dzień 30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)	Dynamika 2021/2020
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 833 523	16 336 078	103%
Udziały niekontrolujące	893 623	915 901	102%
Kapitał własny ogółem	16 727 146	17 251 979	103%
Zobowiązania długoterminowe	15 865 877	14 542 576	92%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	13 171 200	11 979 466	91%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 103 188	6 723 902	95%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 480 672	1 469 480	99%
Zobowiązania razem	22 969 065	21 266 478	93%
SUMA PASYWÓW	39 696 211	38 518 457	97%

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu pasywów i kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.

Rysunek nr 40. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.



Rysunek nr 41. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.



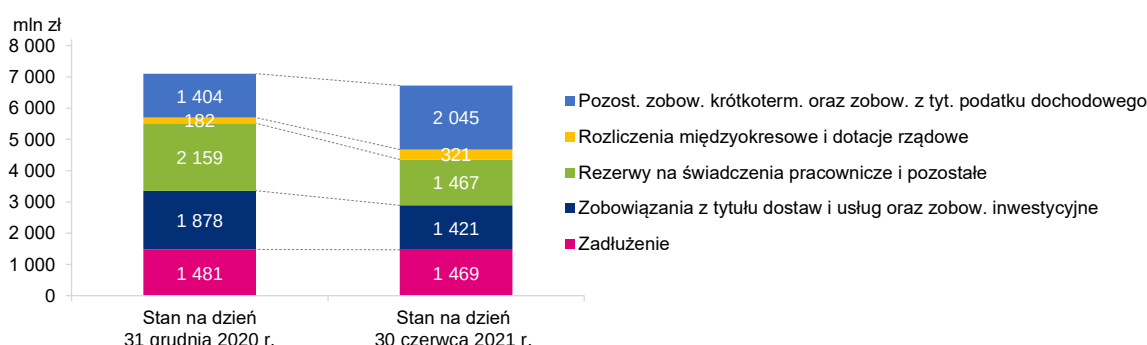
Podobnie jak miało to miejsce w latach ubiegłych w dalszym ciągu istotnym źródłem finansowania majątku jest kapitał własny, którego udział w ogólnej sumie bilansowej wynosi 44,8%.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.

Rysunek nr 42. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.



Rysunek nr 43. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.



Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r. jest niższa o 1 323 mln zł (8%), na co złożyły się następujące czynniki:

1. zobowiązania z tytułu zadłużenia - spadek o 9%,
2. pozostałe zobowiązania finansowe - spadek o 7%, co głównie wynika z wyceny instrumentów pochodnych w tym w znacznej części instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂,
3. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego - spadek o 13%,
4. rezerwy na świadczenia pracownicze - spadek o 4% głównie w efekcie wzrostu stopy dyskonta o 0,5 p.p.,
5. rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe - spadek o 9%,
6. rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe - wzrost o 8%.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON uległa zmniejszeniu o 379 mln zł (o 5%), na co złożyły się głównie następujące czynniki:

1. zobowiązania z tytułu zadłużenia - spadek o 1%,
2. zobowiązania wobec dostawców - spadek o 4% oraz zobowiązania inwestycyjne - spadek o 49%,
3. rezerwy na świadczenia pracownicze - spadek o 14% głównie w efekcie wzrostu stopy dyskonta o 0,5 p.p.,
4. rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii o emisji CO₂ - spadek o 36%, w związku z wykorzystaniem utworzonej rezerwy z tytułu obowiązku umorzenia praw majątkowych pochodzenia energii i uprawnień do emisji CO₂ za 2020 r. Ponadto wartość opisywanej rezerwy została zwiększona z związku z utworzeniem rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów CO₂ i świadectw pochodzenia energii za I półrocze 2021 r.,
5. pozostałe rezerwy - spadek o 13%,
6. rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe - wzrost o 77%, głównie z uwagi na wzrost rozliczeń międzyokresowych z tytułu premii i niewykorzystanych urlopów,
7. zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - wzrost o 6%,
8. zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat - spadek o 17%, głównie z tytułu podatku VAT, ubezpieczeń społecznych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku akcyzowego,
9. pozostałe zobowiązania finansowe - wzrost o 114%, co jest wypadkową wzrostu wartości depozytów uzupełniających z tytułu rozliczeń giełdowych oraz instrumentów pochodnych w efekcie ujemnej wyceny instrumentów pochodnych, w tym w znacznej części instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których

towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂, oraz niższej wartości zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz otrzymanych wadi, kaucji i zabezpieczeń,

10. pozostałe zobowiązania niefinansowe - wzrost o 19% głównie na skutek nadwyżki zobowiązania na aktywami Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz wyższego salda zobowiązań wobec klientów z tytułu otrzymanych nadpłat, a także przedpłat na poczet opłaty przyłączeniowej.

Przepływy pieniężne

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje ze śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

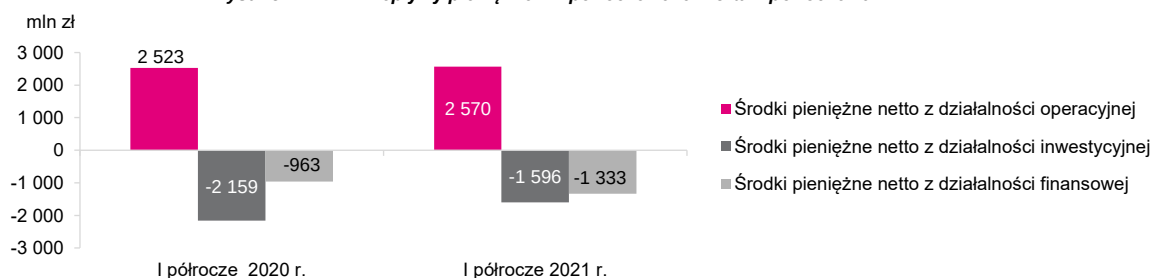
Tabela nr 27. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (tys. zł)	I półrocze 2020 r. (niebadane)	I półrocze 2021 r. (dane przekształcone niebadane)	Dynamika 2021/2020
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk przed opodatkowaniem	352 475	596 688	169%
Korekty	2 170 805	1 973 171	91%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 523 280	2 569 859	102%
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	7 230	22 761	315%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(2 100 411)	(1 674 295)	80%
Splata udzielonych pożyczek	5 401	2 450	45%
Udzielenie pożyczek	(78 475)	(654)	1%
Nabycie aktywów finansowych	-	52 605	-
Pozostałe	7 267	998	14%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 158 988)	(1 596 135)	74%
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 200 000	602 772	27%
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 100)	0	0%
Splata pożyczek/kredytów	(3 046 380)	(1 807 687)	59%
Odsetki zapłacone	(46 818)	(90 511)	193%
Pozostałe	(66 916)	(37 736)	56%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(963 214)	(1 333 162)	138%
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(598 922)	(359 438)	60%
Środki pieniężne na początek okresu	1 203 601	895 377	74%
Środki pieniężne na koniec okresu	604 679	535 939	89%

Suma wszystkich strumieni przepływów netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w I półroczu 2021 r. miała charakter ujemny i wyniosła 359 mln zł.

Poniższy rysunek przedstawia przepływy pieniężne w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.

Rysunek nr 44. Przepływy pieniężne w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.



Wartość strumienia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w I półroczu 2021 r. wyniosła 2 570 mln zł, na co złożyły się następujące czynniki:

1. wypracowany wynik EBITDA w kwocie 2 919 mln zł,
2. ujemna zmiana kapitału obrotowego w kwocie 23 mln zł, co jest wypadkową:
 - 1) ujemnej zmiany stanu należności w kwocie 84 mln zł głównie od odbiorców,
 - 2) ujemnej zmiany stanu zapasów w kwocie 278 mln zł głównie z tytułu uprawnień do emisji CO₂ przeznaczonych do sprzedaży,
 - 3) dodatniej zmiany stanu zobowiązań w kwocie 83 mln zł głównie na skutek zwiększenia zobowiązań wobec dostawców, zobowiązania wobec Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w związku z corocznym odpisem, otrzymanych nadpłat oraz przedpłat na poczet świadczonych usług,
 - 4) dodatniej zmiany pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych oraz rezerw w łącznej kwocie 156 mln zł,
 - 5) dodatniej zmiany rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych w kwocie 99 mln zł,
3. zapłacony podatek dochodowy w kwocie 399 mln zł co wynika w głównej mierze z rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej, na co składa się:
 - 1) zapłacony przez Podatkową Grupę Kapitałową podatek dochodowy w kwocie 362 mln zł z tytułu zaliczki podatku dochodowego za grudzień 2020 r. oraz za I kwartał 2021 r.,
 - 2) zapłata podatku dochodowego przez spółki nie uwzględnione w Podatkowej Grupie Kapitałowej na lata 2021-2023, głównie TAURON Ciepło.
4. pozostałe czynniki: +73 mln zł.

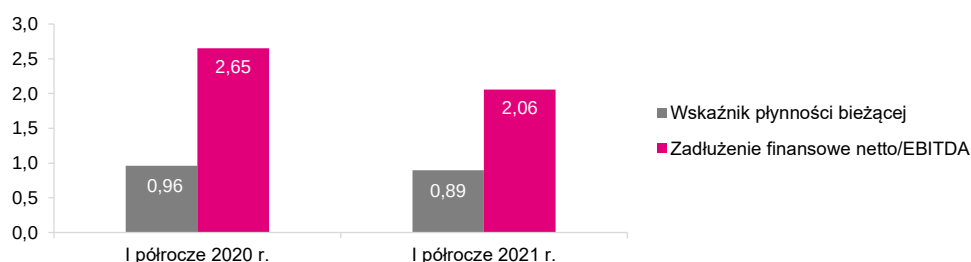
Największy wpływ na kształtowanie się strumienia środków pieniężnych o charakterze inwestycyjnym mają wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, które w I półroczu 2021 r. były niższe o 20% od poniesionych w analogicznym okresie 2020 r.

Ujemna wartość środków pieniężnych o charakterze finansowym wynika głównie z wyższej wartości zrealizowanych wydatków z tytułu spłat zobowiązań finansowych nad uzyskanymi wpływami z tytułu pozyskania finansowania. Wartość spłaconych kredytów i pożyczek wyniosła 1 808 mln zł, przy jednoczesnej emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 603 mln zł. Ponadto Grupa Kapitałowa TAURON w I półroczu 2021 r. zapłaciła kwotę 91 mln zł z tytułu odsetek głównie od zobowiązań finansowych, dokonała spłaty zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 83 mln zł, oraz otrzymała dotację w wysokości 56 mln zł.

Grupa Kapitałowa TAURON utrzymuje swoją pozycję rynkową. Wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA utrzymują się na bezpiecznym poziomie.

Poniższy rysunek przedstawia wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.

Rysunek nr 45. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.



Grupa Kapitałowa TAURON skutecznie zarządza płynnością finansową wykorzystując wdrożony centralny model finansowania oraz centralną politykę zarządzania ryzykiem finansowym. W celu zminimalizowania możliwości wystąpienia zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności, Grupa Kapitałowa TAURON stosuje mechanizm *cash pool*. Grupa Kapitałowa TAURON korzysta z różnych źródeł finansowania, takich jak np. kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczki z funduszy środowiskowych, emisje obligacji, w tym obligacji podporządkowanych.

4.5. Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa Kapitałowa TAURON nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2021 r. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON jest stabilna i nie wystąpiły żadne negatywne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji jej działalności, ani też istotne pogorszenie sytuacji finansowej.

Szczegółowy opis dotyczący sytuacji finansowej, rozumianej jako zapewnienie środków finansowych na działalność zarówno operacyjną, jak i inwestycyjną, został przedstawiony w pkt 4. niniejszego sprawozdania.

4.6. Zasady sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON zostało sporządzone zgodnie z *Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa* w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową TAURON w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia do publikacji powyższego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową TAURON.

Zarząd przeanalizował sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej TAURON w kontekście COVID-19 i na chwilę obecną w obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego, z uwzględnieniem opisu wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy przedstawionego w nocie 50 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.*

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w nocie 8 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.* i są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z *Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.*, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów oraz zmian zasad rachunkowości i zasad prezentacji stosowanych przez Grupę Kapitałową TAURON przedstawionych w nocie 8 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.*

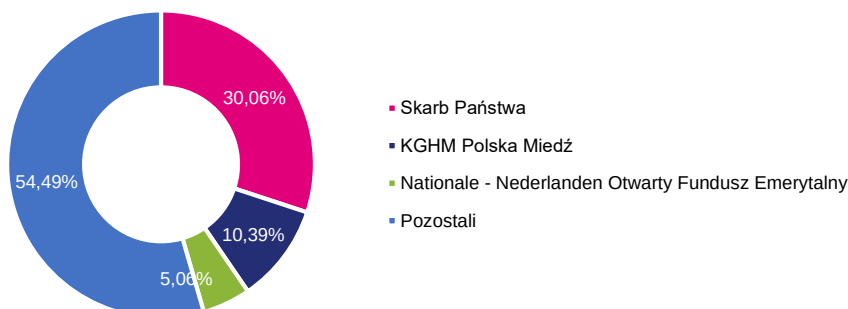
5. AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.

5.1. Struktura akcjonariatu TAURON Polska Energia S.A.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 8 762 746 970 zł i dzielił się na 1 752 549 394 akcje o wartości nominalnej 5 zł każda, w tym 1 589 438 762 akcje zwykłe na okaziciela serii AA oraz 163 110 632 akcje zwykłe imienne serii BB, które z dniem 1 marca 2021 r. zostały zdematerializowane na mocy *Ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw*.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Rysunek nr 46. Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania



5.2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TAURON Polska Energia S.A.

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów ¹	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów ¹
1. Skarb Państwa	526 848 384	30,06%	526 848 384	30,06%
2. KGHM Polska Miedź	182 110 566	10,39%	182 110 566	10,39%
3. Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	88 742 929	5,06%	88 742 929	5,06%

¹Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej 10% ogółu głosów w Spółce jest ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu Spółki więcej niż 10% ogółu głosów w Spółce. Stosownej redukcji podlegają skumulowane głosy należące do akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności w rozumieniu postanowień Statutu Spółki. Przedmiotowe ograniczenie prawa głosu 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.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 19 maja 2021 r. do dnia przekazania niniejszego sprawozdania, Spółka nie otrzymała zawiadomień od akcjonariuszy o wystąpieniu zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TAURON.

5.3. Stan posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 29. Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszego sprawozdania

Imię i nazwisko	Data powołania do Zarządu Spółki	Liczba posiadanych akcji Spółki	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki
1. Artur Michałowski	05.08.2021 r.	0	0
2. Patryk Demski	05.08.2021 r.	0	0
3. Krzysztof Surma	05.08.2021 r.	10 000	50 000 zł
4. Jerzy Topolski	15.07.2020 r.	0	0

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki na dzień przekazania niniejszego sprawozdania nie posiadali akcji TAURON lub uprawnień do nich.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 19 maja 2021 r. do dnia przekazania niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji TAURON lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki.

6. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA

6.1. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Poniższa tabela przedstawia zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I półroczu 2021 r.

Tabela nr 30. Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I półroczu 2021 r.

Strony postępowań	Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
Postępowania z udziałem TAURON	
1. Powód: Huta Łaziska Pozwani: TAURON (jako następca prawny GZE) i Skarb Państwa reprezentowany przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Strona: TAURON	Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 12 października 2001 r. w przedmiocie wznowienia dostawy energii elektrycznej do powoda. Wartość przedmiotu sporu: 182 060 000,00 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 12 marca 2007 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. W dniu 28 maja 2019 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok o oddaleniu w całości powództwa Huty Łaziska S.A. oraz orzekł o zwrocie przez Hutę Łaziska na rzecz każdego z pozwanych kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 25 lipca 2019 r. Huta Łaziska wniosła apelację, zaskarżając powyższy wyrok w całości.
2. Organ prowadzący: Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego, a po złożeniu odwołania - Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach oraz Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie Strona: TAURON	Przedmiot postępowania: badanie rzetelności deklarowanych przez TAURON podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od października 2013 r. do września 2014 r. Głównym przedmiotem dwóch postępowań kontrolnych są dokonane przez TAURON odliczenia VAT naliczonego z tytułu zakupu przez TAURON energii elektrycznej na niemiecko - austriackim rynku energii od Castor Energy sp. z o.o. Wartość przedmiotu postępowań (kwota odliczonego podatku VAT): w zakresie transakcji z Castor Energy sp. z o.o. - 52 494 672 zł. Data wszczęcia postępowania: październik 2014 r., sierpień 2016 r. Stanowisko Spółki: w ocenie Spółki przy weryfikacji kontrahenta została dochowana należyta staranność, transakcje zostały faktycznie przeprowadzone, a Spółka działała w dobrej wierze, nie ma więc podstaw by odmawiać Spółce prawa do odliczenia podatku naliczonego od faktur dokumentujących zakup energii od Castor Energy sp. z o.o. Dnia 7 października 2020 r. Spółka odebrała decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego kończącą jedno z postępowań kontrolnych określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące: październik, listopad, grudzień 2013 r. oraz I kwartał 2014 r., skutkującą obowiązkiem dopłaty przez Spółkę podatku VAT z tytułu transakcji z Castor Energy sp. z o.o. w wysokości 51 818 857 zł wraz z odsetkami od zaległości podatkowych. W dniu 20 października 2020 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji. Dnia 15 stycznia 2021 r., w drugim postępowaniu kontrolnym, została wydana przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego decyzja, w której organ stwierdził, że Spółka nie nabyła prawa do odliczenia podatku VAT naliczonego z faktury wystawionej przez Castor Energia Sp. z o.o. w kwietniu 2014 r., i tym samym zawiązała kwotę podatku VAT naliczonego przyjętego do rozliczenia za II kwartał 2014 r. o kwotę 677 815,39 zł. Dnia 12 lutego 2021 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji.
3. Powód: Enea Pozwany: TAURON	Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę z tytułu zarzucanego bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z rozliczeniami niezbilansowania na Rynku Bilansującym dokonywanymi z PSE w okresie od stycznia do grudnia 2012 r. Wartość przedmiotu sporu: 17 085 846,49 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 10 grudnia 2015 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. W dniu 22 marca 2021 r. 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 do przedmiotowego orzeczenia.
Pozwy związane z wypowiedzeniem przez spółkę zależną PEPKH umów dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia	
4. Powód: Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności na przyszłość. Wartość przedmiotu sporu: 72 217 997,00 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 30 czerwca 2017 r. W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 37 471 305,05 zł włącznie (żądanie ewentualne) 35 969 662,07 zł.

Strony postępowań	Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
	Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji.
5. Powód: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	Wartość przedmiotu sporu: 97 651 840,00 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne. W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 57 933 516,55 zł względnie (żądanie ewentualne) 62 666 188,65 zł.
6. Powód: Pękanino Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	Wartość przedmiotu sporu: 44 817 060,00 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne. W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 16 347 985,20 zł względnie (żądanie ewentualne) 11 894 096,96 zł.
7. Powód: Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: TAURON	Wartość przedmiotu sporu: 57 763 340,00 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne. W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 30 755 239,47 zł względnie (żądanie ewentualne) 32 175 239,15 zł.
8. Współuczestnictwo po stronie powodowej: Amon sp. o.o. (Amon) oraz Talia Pozwany: TAURON	Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji. Wartość przedmiotu sporu: Amon - 78 205 000 zł, Talia - 53 128 000 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 30 kwietnia 2018 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.
Postępowania z udziałem spółek Grupy Kapitałowej TAURON związane z wypowiedzeniem przez spółki zależne umów dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia	
9. Powód: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o., Pękanino Wind Invest sp. z o.o., Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. - 112 353 945,05 zł, Pękanino Wind Invest sp. z o.o. - 64 116 908,85 zł Wszczęcie postępowania: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. - 18 maja 2015 r., Pękanino Wind Invest sp. z o.o. - 20 maja 2018 r., Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. - 18 maja 2015 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.
10. Powód: Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie zasądzenia odszkodowania oraz kar umownych. Wartość przedmiotu sporu: 76 559 461,18 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 14 czerwca 2017 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.
11. Powód: Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o. Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu: 69 282 649,20 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 3 czerwca 2015 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.
12. Powód: Amon Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu: 40 478 983,22 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 22 maja 2015 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.

Strony postępowań	Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki
	W dniu 25 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok częściowy i wstępny, w którym: - ustalił, że oświadczenia PEPKH o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy PEPKH i Amon 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 r. pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony, - uznał żądanie Amon dotyczące zapłaty odszkodowania za niewykonanie umowy za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania. Wyrok jest nieprawomocny. PEPKH nie zgadza się z wyrokiem i w dniu 25 października 2019 r. złożyła apelację. Trwa postępowanie w kwestiach proceduralnych. Sprawa w toku.
13. Powód: Amon Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia zasadzenia odszkodowania z tytułu niewykonania przez PEPKH umów na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia. Wartość przedmiotu sporu: 29 009 189,38 zł Wszczęcie postępowania: 2 września 2019 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. Sprawa zawieszona postanowieniem sądu do czasu rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Gdańsku apelacji od wyroku w sprawie z powództwa Amon przeciwko PEPKH, o której mowa w pkt 12 powyżej. Postanowienie sądu jest nieprawomocne.
14. Powód: Talia Pozwany: PEPKH	Przedmiot postępowania: żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasadzenia odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu: 46 078 047,43 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 21 maja 2015 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. W dniu 6 marca 2020 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok częściowy i wstępny, uzupełniony przez Sąd w dniu 8 września 2020 r., w którym: - ustalił, że oświadczenia PEPKH o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy PEPKH i Talia 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 r. pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony, - uznał żądanie Talia dotyczące zapłaty odszkodowania za niewykonanie umowy za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania. Wyrok jest nieprawomocny. PEPKH nie zgadza się z wyrokiem. W dniach 3 sierpnia 2020 r. oraz 8 marca 2021 r. PEPKH złożyła do sądu apelację od wyroku (wstępnego i uzupełnionego). Sprawa w toku.

Pozostałe postępowania

Wnioski TAURON Sprzedaż o zmianę zatwierdzonej taryfy

Z dniem 1 stycznia 2020 r., na podstawie decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 17 grudnia 2019 r., weszła w życie taryfa dla energii elektrycznej dla odbiorców z grup taryfowych G powodująca wzrost płatności dla odbiorcy w gospodarstwie domowym o 19,9% w odniesieniu do płatności ponoszonych w 2018/2019 r.

Z uwagi, iż przedmiotowa decyzja uniemożliwiła TAURON Sprzedaż przeniesienie kosztów uzasadnionych działalności związanej z obrotem energią elektryczną, w dniu 8 stycznia 2020 r. TAURON Sprzedaż złożyła do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki wniosek o zmianę zatwierdzonej na 2020 r. taryfy, co spowodowało wszczęcie postępowania administracyjnego.

Z uwagi na szczególnie skomplikowany charakter sprawy oraz pandemię COVID-19 wyznaczono termin rozstrzygnięcia sprawy do dnia 29 lipca 2020 r.

Decyzją z dnia 8 lipca 2020 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki nie wyraził zgody na zatwierdzenie ww. zmiany taryfy.

W ocenie TAURON Sprzedaż za zmianą decyzji zatwierdzającej taryfę, przemawiał słuszny interes strony oraz przepisy obowiązującego prawa, przewidujące, że taryfa powinna zapewnić pokrycie kosztów uzasadnionych prowadzonej przez Spółkę działalności, zaś decyzja zatwierdzająca taryfę w ocenie Spółki tego nie zapewniała.

W dniu 30 lipca 2020 r. TAURON Sprzedaż złożyła do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie odwołanie od decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 8 lipca 2020 r. wnosząc o zmianę zaskarżonej decyzji w całości poprzez zatwierdzenie taryfy dla energii elektrycznej zgodnie z wnioskiem TAURON Sprzedaż lub uchylenie decyzji w całości i orzeczenie, że decyzja została wydana z naruszeniem prawa.

W dniu 31 grudnia 2020 r. TAURON Sprzedaż otrzymała informację o wniesieniu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie wniosku o oddalenie powyższego odwołania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania TAURON Sprzedaż oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Pozew Abener Energia S.A. (Abener Energia) przeciwko EC Stalowa Wola

W dniu 20 marca 2020 r. EC Stalowa Wola złożyła odpowiedź na pozew wniesiony w dniu 20 grudnia 2019 r. przez Abener Energia do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, wnosząc o oddalenie powództwa.

Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez EC Stalowa Wola na rzecz Abener Energia łącznej kwoty 156 446 842,98 zł oraz 536 839,02 euro (co stanowi równowartość 2 287 148,96 zł według kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 grudnia 2019 r.) wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie tytułem odszkodowania wynikającego z zażądania i uzyskania przez EC Stalowa Wola kosztem Abener Energia wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu lub ewentualnie zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez EC Stalowa Wola kosztem Abener Energia w związku z uzyskaniem wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu. Gwarancja została udzielona EC Stalowa Wola przez Abener Energia zgodnie z kontraktem zawartym pomiędzy Abener Energia (generalny wykonawca) i EC Stalowa Wola (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego o mocy elektrycznej brutto ok. 450 MW w Stalowej Woli.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie jest w toku.

Wyrok Sądu Apelacyjnego w sprawie roszczeń Abener Energia wobec EC Stalowa Wola

W dniu 22 września 2020 r. Sąd Apelacyjny w Rzeszowie wydał wyrok, w którym oddalił skargę EC Stalowa Wola o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej z dnia 25 kwietnia 2019 r., na mocy którego EC Stalowa Wola została zobowiązana do zapłaty na rzecz Abener Energia kwoty 333 793 359,31 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz kosztami postępowania arbitrażowego.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej dotyczyło roszczenia o zapłatę, o ustalenie stosunku prawnego oraz o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli w związku z rozwiązaniem kontraktem zawartym pomiędzy Abener Energia (generalny wykonawca) i EC Stalowa Wola (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli.

TAURON zadeklarował, że przed stwierdzeniem wykonalności wyroku Sądu Arbitrażowego, EC Stalowa Wola dokona analizy i podejmie środki oraz skorzysta z przysługujących jej praw w celu ograniczenia negatywnego wpływu powyższego wyroku na sytuację finansową EC Stalowa Wola.

W dniu 25 września 2020 r. EC Stalowa Wola złożyła do Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie wniosek o wstrzymanie wykonalności wyroku do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej.

W dniu 20 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny w Rzeszowie wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania wyroku do czasu zakończenia postępowania kasacyjnego lub upływu terminu na złożenie skargi kasacyjnej.

W dniu 21 grudnia 2020 r. EC Stalowa Wola wniosła skargę kasacyjną.

Pozew EC Stalowa Wola przeciwko Abener Energia

W dniu 19 października 2020 r. EC Stalowa Wola złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przeciwko Abener Energia.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej jest prowadzone w związku z kontraktem zawartym pomiędzy Abener Energia (generalny wykonawca) i EC Stalowa Wola (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego z członem ciepłowniczym w Stalowej Woli, od którego odstąpiono.

Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez Abener Energia na rzecz EC Stalowa Wola kwoty 198 663 931,86 zł oraz 461 207,21 euro (co stanowi równowartość 2 098 400,56 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 19 października 2020 r.) wraz z odsetkami tytułem odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad, usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług wykonanych przez Abener Energia w trakcie realizacji ww. kontraktu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie jest w toku.

6.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w nocie 49 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

6.3. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje

Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek

W I półroczu 2021 r. TAURON, jak również jednostki zależne, nie udzieliły żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Udzielone gwarancje

W I półroczu 2021 r. pomiędzy Spółką, PGNiG oraz EC Stalowa Wola zawarta została umowa gwarancyjna, na mocy której Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej do wysokości 6 750 tys. zł za zobowiązania EC Stalowa Wola z tytułu umów sprzedaży energii elektrycznej, umów o świadczenie usług przesyłowych oraz dystrybucji energii elektrycznej. Gwarancja obowiązuje do dnia 15 lutego 2022 r.

Dodatkowo, TAURON EKOENERGIA udzieliła:

1. poręczenia za zobowiązania handlowe Wind T1 na rzecz podmiotu trzeciego na kwotę 71 445 tys. zł z terminem obowiązywania na koniec 2022 r.,
2. gwarancji korporacyjnej za zobowiązania handlowe Polpower na rzecz podmiotu trzeciego na kwotę 6 086 tys. euro z terminem obowiązywania do końca lipca 2022 r.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. łączna wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń i gwarancji korporacyjnych wynosiła 879 090 tys. zł.

Wartość gwarancji i poręczeń udzielonych przez TAURON EKOENERGIA za zobowiązania Wind T1 i Polpower na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosiła 201 773 tys. zł.

W I półroczu 2021 r. na zlecenie Spółki w ramach obowiązujących umów ramowych były wystawiane gwarancje bankowe za zobowiązania spółek Grupy Kapitałowej TAURON i spółek powiązanych. Na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość obowiązujących gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Spółki wynosiła 639 772 tys. zł.

Szczegółowa informacja dotycząca udzielonych poręczeń i gwarancji została przedstawiona w nocie 48 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

6.4. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2021 r.

I półrocze 2021 r. było okresem ciągle utrzymującego się stanu pandemii COVID-19, w którym obserwowano początkowo wzrost zachorowań powodujący rekordowe poziomy odnotowanych przypadków zakażeń wirusem SARS-CoV-2, a następnie stopniowy spadek w II kwartale 2021 r. W związku z powyższym w kraju obowiązywały liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii, które najpierw wraz ze wzrostem przypadków zakażeń były dodatkowo zaostrzane, a następnie w II kwartale 2021 r. były stopniowo łagodzone. Sytuacja ta utrzymywała zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce i na świecie. W efekcie pandemia znacząco ograniczała aktywność gospodarczą, wpływając szczególnie na pracę firm z branż m.in. turystycznej, handlowej czy transportowej. W konsekwencji, w średniej i długiej perspektywie należy oczekiwać, iż pandemia COVID-19 będzie nadal wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na wzroście gospodarczym w Polsce w 2021 r., jak i latach kolejnych.

Pomimo wprowadzanych ograniczeń w I półroczu 2021 r. nie obserwowano spadków wolumenów w Segmentach Dystrybucja i Sprzedaż. W porównaniu z analogicznym okresem w 2020 r. odnotowano wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną o 8,7% przy czym utrzymywane restrykcje zmieniły strukturę zużycia w podziale na poszczególne grupy taryfowe powodując przyrost zużycia dla gospodarstw domowych (grupy Taryfowe G) o 8,2%. W tej grupie decydujący wpływ na poziom zużycia odgrywała praca oraz edukacja zdalna. Również w przypadku małych firm oraz instytucji (grupy Taryfowe C1) po I półroczu 2021 r. odnotowano wzrost zużycia o 6,4% w porównaniu do analogicznego okresu w 2020 r. Dla tej grupy spadek zapotrzebowania wynikał bezpośrednio z działań rządu polegających na stosowaniu obostrzeń dotyczących lokale usługowe, czy obiekty rekreacyjne, który następnie wzrastał w miarę luzowania ograniczeń.

Zaburzenia w aktywności gospodarczej w Polsce spowodowały trudności finansowe u klientów i kontrahentów Grupy Kapitałowej TAURON. Sytuację łagodziły działania regulacyjne w zakresie wprowadzenia kolejnych tarcz antykrzysowych, które ukierunkowane były na utrzymanie płynności oraz ochronę miejsc pracy u polskich przedsiębiorców. W I półroczu 2021 r. zmiany poziomu należności przeterminowanych kształtowały się na zasadniczo stałym poziomie. W celu ograniczenia potencjalnych strat kredytowych konsekwentnie stosowane są rozszerzone kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz monitoring należności i działania windykacyjne.

W zakresie otoczenia rynkowego w I półroczu 2021 r. nie obserwowano zwiększonej zmienności cen instrumentów towarowych, której przyczyną byłaby sytuacja epidemiczna. Natomiast w odniesieniu do instrumentów finansowych obserwowano utrzymywanie się osłabienia złotówki oraz niski poziom stóp procentowych. Zmiana kursów

walutowych wpływa na ponoszone koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂, a także wycenę zadłużenia Spółki denominowanego w walutach obcych. Z kolei zmiany wysokości stóp procentowych wpływać mogą na koszty wynikające z zawartych umów finansowania opartych o zmienną stopę procentową, a także przychód regulowany w Obszarze Dystrybucji.

Utrzymujący się stan pandemii COVID-19 w I półroczu 2021 r. powodował pewne utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej TAURON. W przypadku budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie konsorcjum pełniące rolę Generalnego Wykonawcy bloku zidentyfikowało wpływ pandemii na realizację kontraktu o czym Zamawiający, tj. Nowe Jaworzno Grupa TAURON została poinformowana w stosownej nocie przekazanej przez Generalnego Wykonawcę. W treści powyższej noty wskazano, iż pandemia skutkowałą zarówno brakiem dostępności kluczowych dla realizowanych prac członków personelu E003B7, jak i kluczowych podwykonawców, wskazując część z prac stroyeniowych i optymalizacyjnych, która w ocenie Generalnego Wykonawcy nie mogła zostać zrealizowana z uwagi na ograniczenia wywołane pandemią. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zamawiający prowadzi stosowne analizy korespondencji przekazanej przez Generalnego Wykonawcę oraz przystąpił na wniosek Generalnego Wykonawcy do mediacji okoliczności spornych pomiędzy Stronami, w tym również okoliczności mających wpływ na realizację projektu, a wynikających z utrzymującego się stan pandemii COVID-19.

W przypadku innych prowadzonych projektów odnotowano utrudnienia związane z ich realizacją do czego przyczyniła się absencja znaczącej części zatrudnionych osób spowodowana w szczególności kwarantanną lub izolacją domową będącą wynikiem zakażenia COVID-19. W efekcie pojawiły się opóźnienia w harmonogramie, a w niektórych przypadkach procedowane są obecnie aneksy przesuwające osiągnięcie kamieni milowych. Ponadto występowały problemy z dostępem do administracji publicznej, co miało wpływ na wydłużenie czasu trwania postępowań administracyjnych.

W celu zminimalizowania konsekwencji zaistniałych zakłóceń w projektach wszyscy wykonawcy realizujący inwestycje ściśle i na bieżąco współpracują ze spółkami Grupy Kapitałowej TAURON odpowiedzialnymi za inwestycje, które monitorują sytuację w projektach i reagują adekwatnie do sytuacji wykorzystując dostępne narzędzia.

Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w dalszym ciągu wpływała na działalność operacyjną poszczególnych Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON poprzez zwiększoną absencję pracowników oraz wzrost kosztów funkcjonowania wynikających z konieczności spełnienia warunków epidemiologicznych. W tym zakresie Grupa Kapitałowa TAURON nieustannie podejmuje szereg działań zapobiegawczych w zakresie organizacyjnym i materialnym mających na celu ochronę pracowników poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. Koordynacją prac związanych z zapewnieniem bezpieczeństwa związanego z zagrożeniem wynikającym z możliwości zachorowania na COVID-19 kierują powołane dedykowane Zespoły kryzysowe na poziomie Spółki, jak również poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

Grupa Kapitałowa TAURON, mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, kontynuowała aktywne działania mające na celu minimalizację wpływu bieżącej i spodziewanej sytuacji gospodarczej, jak również zabezpieczenie się przed zdarzeniami o charakterze ekstremalnym. Należy podkreślić, iż sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest bardzo zmienna, a przyszłe skutki oraz skala pandemii na chwilę obecną są trudne do precyzyjnego oszacowania. Istotny będzie czas trwania pandemii, jej nasilenie i zasięg, dostępność, szybkość i powszechność szczepień a także wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie.

Zarząd Spółki, mając świadomość zagrożeń wynikających z pandemii COVID-19, na bieżąco monitoruje wpływ oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii na Grupę Kapitałową TAURON.

6.5. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON

W I półroczu 2021 r. poza zdarzeniami wskazanymi w niniejszego sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON.

Katowice, 14 września 2021 r.

Artur Michałowski	- Wiceprezes Zarządu oraz pełniący obowiązki Prezesa Zarządu	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
-------------------	---	---

Patryk Demski	- Wiceprezes Zarządu	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
---------------	----------------------	---

Krzysztof Surma	- Wiceprezes Zarządu	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
-----------------	----------------------	---

Jerzy Topolski	- Wiceprezes Zarządu	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
----------------	----------------------	---

Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW

Poniżej zamieszczono słownik pojęć branżowych i wykaz skrótów najczęściej używanych w treści niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 31. Objasnienia skrótów i pojęć branżowych

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
1. Abener Energia	Abener Energia S.A. z siedzibą w Campus Palmas Altas (Sewilla).
2. Amon	Amon sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu.
3. ARA	Dolarowy indeks cen węgla w Unii Europejskiej w portach Amsterdam - Rotterdam - Antwerpia.
4. AVAL-1	AVAL-1 sp. z o. o. z siedzibą w Szczecinie.
5. BASE (Kontrakt BASE)	Kontrakt pasmowy z dostawą energii we wszystkich godzinach okresu, np. kontrakt BASE na miesiąc marzec 2021 r. to dostawa takiej samej ilości energii przez wszystkie godziny miesiąca marca 2021 r.
6. Bioeko Grupa TAURON	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli.
7. Cash pool	Struktura <i>cash pool</i> rzeczywistego, realizowana na podstawie umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi, oparta o limity dzienne. W wyniku realizacji mechanizmu <i>cash pool</i> dokonywane są transfery środków pieniężnych pomiędzy rachunkami uczestników usługi a rachunkiem Pool Leadera.
8. CDS	(ang. Clean Dark Spread) - wskaźnik marży stosowany do kalkulacji rentowności produkcji energii elektrycznej, uwzględniający przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz koszty paliwa i uprawnień do emisji CO ₂ .
9. CEEAG	(ang. Climate, Energy and Environmental Aid Guidelines) - wytyczne w sprawie pomocy państwa na ochronę klimatu i środowiska oraz cele związane z energią
10. Centra Usług Wspólnych	Wydzielone jednostki organizacyjne odpowiedzialne za świadczenie określonego zakresu usług wsparcia (CUW R - usługi w obszarze rachunkowości, CUW HR - usługi w obszarze zasobów ludzkich, CUW IT - usługi w obszarze IT, CUW Ubezpieczenia, CUW Ochrona).
11. Certyfikaty kolorowe	Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w sposób polegający na wsparciu, tzw. kolorowe certyfikaty: zielone - świadectwa pochodzenia energii elektrycznej z OZE, niebieskie - świadectwa pochodzenia energii elektrycznej z biogazu rolniczego, białe - świadectwa efektywności energetycznej (mechanizm stymulujący i wymuszający zachowania prooszczędnościowe), żółte - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji ze źródeł opalanych paliwami gazowymi lub o łącznej mocy zainstalowanej poniżej 1 MW, czerwone - świadectwa pochodzenia energii z kogeneracji, fioletowe - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji opalanej metanem uwalnianym i ujmowanym przy dołowych robotach górniczych w czynnych, likwidowanych lub zlikwidowanych kopalniach węgla kamiennego lub gazem uzyskiwanym z przetwarzania biomasy.
12. CIF	(ang. Cost, Insurance, Freight) - koszt, ubezpieczenie i fracht.
13. CIRS	(ang. Currency Interest Rate Swap) - transakcja polegająca na wymianie między kontrahentami płatności odsetkowych naliczanych od kwot nominowanych w różnych walutach i określanych według różnych stóp procentowych.
14. COVID-19	(ang. Coronavirus Disease 2019) - ostra choroba zakaźna układu oddechowego wywołana zakażeniem wirusem SARS-CoV-2. Choroba po raz pierwszy rozpoznana i opisana w listopadzie 2019 r., w środkowych Chinach w mieście Wuhan, w prowincji Hubei.
15. CVaR	(ang. Credit Value at Risk) - miara ryzyka określająca maksymalną możliwą stratę z tytułu ryzyka kredytowego z zadaniem prawdopodobieństwem i w określonym horyzoncie czasowym.
16. CVC	(ang. Corporate Venture Capital) - inwestycje Venture Capital (VC) przeprowadzane przez fundusze VC z zamiarem osiągnięcia nie tylko celów finansowych, ale również celów strategicznych (branżowych) ustanowionych przez dużą firmę (korporację), która jest dawcą kapitału dla tego funduszu. VC to inwestycje kapitałowe dokonywane na rynku pozagiełdowym w przedsięwzięcia o charakterze biznesowym, które znajdują się we wczesnych fazach rozwoju. CVC jest rozwinięciem VC jako sposobu lokowania kapitału i ma wpływać korzystnie na cele branżowe Grupy Kapitałowej TAURON.
17. Dobre Praktyki 2016	Dokument o tytule <i>Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016</i> , przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 r. z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2016 r., zastąpiony przez <i>Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021</i> , przyjęte przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 marca 2021 r. z mocą obowiązującą od dnia 1 lipca 2021 r.
18. Dobre Praktyki 2021	Dokument o tytule <i>Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021</i> , przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 marca 2021 r. z mocą obowiązującą od dnia 1 lipca 2021 r. Dokument zastąpił dotychczas obowiązujące <i>Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016</i> , przyjęte przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 r.
19. EBIT	(ang. Earnings Before Interest and Taxes) - wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem.
20. EBITDA	(ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) - wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem powiększony o amortyzację.
21. EC Stalowa Wola	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. z siedzibą w Stalowej Woli.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
22. EEX (gielda EEX)	(ang. European Energy Exchange) - europejska giełda energii w Lipsku, gdzie handlowane są kontrakty i instrumenty pochodne dla energii elektrycznej dla różnych europejskich krajów, jak również przeprowadzane są aukcje pierwotne uprawnień do emisji CO ₂ .
23. Enea	Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu.
24. Energa	Energa S.A. z Grupy ORLEN z siedzibą w Gdańsku.
25. ERM	(ang. Enterprise Risk Management) - zarządzanie ryzykiem korporacyjnym.
26. EU ETS	(ang. European Union Emission Trading System) - Europejski System Handlu Uprawnieniami do Emisji CO ₂ .
27. EUA	(ang. European Union Allowances) - uprawnienie do wprowadzania do powietrza ekwiwalentu, w rozumieniu art. 2 pkt 4 <i>Ustawy z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji</i> , dwutlenku węgla (CO ₂), które służy do rozliczenia wielkości emisji w ramach systemu i którym można rozporządzać na zasadach określonych w <i>Ustawie z dnia 28 kwietnia 2011 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych</i> .
28. EUR	Euro - wspólna waluta europejska wprowadzona w niektórych krajach Unii Europejskiej.
29. EWl	(ang. Early Warning Indicator) - wskaźniki wczesnego ostrzegania.
30. Finanse Grupa TAURON	Finanse Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
31. FIZ	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
32. FIZAN	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.
33. GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
34. Grupa Kapitałowa TAURON	Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
35. GZE	Górnośląski Zakład Elektroenergetyczny S.A. z siedzibą w Gliwicach.
36. ICE (giełda ICE)	(ang. InterContinental Exchange) - giełda towarowa i finansowa, gdzie handlowane są m.in. kontrakty na ropę, węgiel, gaz ziemny, czy uprawnienia do emisji CO ₂ .
37. IRS	(ang. Interest Rate Swap) - kontrakt wymiany płatności odsetkowych, jeden z podstawowych instrumentów pochodnych, będący przedmiotem obrotu na rynku międzybankowym.
38. KGHM Polska Miedź	KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie.
39. Konkluzje BAT	(ang. Best Available Techniques) - najlepsze dostępne techniki w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania LCP, ustanowione Decyzją Wykonawczą Komisji (UE) nr 2017/1442 z dnia 31 lipca 2017 r.
40. KRI	(ang. Key Risk Indicator) - kluczowe wskaźniki ryzyka.
41. KW Czatkowice	Kopalnia Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. z siedzibą w Krzeszowicach.
42. LNG	(ang. Liquefied Natural Gas) - gaz ziemny w ciekłym stanie skupienia.
43. Łagisza Grupa TAURON	Łagisza Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
44. Marselwind	Marselwind sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
45. Mg	Megagram - milion gramów (1 000 000 g), tj. tona.
46. MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
47. NCBR	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie.
48. Nowe Jaworzno Grupa TAURON	Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie.
49. Obszar Biznesowy	7 obszarów podstawowej działalności Grupy Kapitałowej TAURON: Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja, Handel i Sprzedaż.
50. OTC (rynek OTC)	(ang. Over The Counter Market) - europejski rynek pozagiełdowy.
51. OW OFFSHORE	OW OFFSHORE S.L. z siedzibą w Madrycie w Hiszpanii - spółka joint venture, w której po 50% udziałów posiadają EDP Renovaveis SA z siedzibą w Lizbonie w Portugalii oraz ENGIE SA z siedzibą w Paryżu we Francji.
52. OZE	Odnawialne Źródła Energii.
53. P/B ratio	Współczynnik cen produktów terminowych PEAK do cen produktów terminowych BASE.
54. PEAK (kontrakt PEAK)	Kontrakt szczytowy z dostawą energii w godzinach handlowych 8-22 w dni robocze, np. kontrakt PEAK na miesiąc marzec 2020 r. to dostawa takiej samej ilości energii we wszystkie dni robocze marca 2020 r. w godzinach 8-22.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
55. PEPKH	Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
56. PFR	Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie.
57. PGE	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie.
58. PGE EJ 1	PGE EJ 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
59. PGNiG	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie.
60. PKB	Produkt Krajowy Brutto.
61. PLN	Symbol walutowy złotego - zł.
62. PMEF	Prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej.
63. PMOZE	Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie przed dniem 1 marca 2009 r.
64. PMOZE_A	Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie po dniu 1 marca 2009 r.
65. PMOZE-BIO	Prawa majątkowe, które wynikają ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wytworzonej z biogazu rolniczego od dnia 1 lipca 2016 r.
66. Polpower	Polpower sp. z o. o. z siedzibą w Polczyn-Zdrój.
67. Porozumienie paryskie	Pierwsze powszechne i prawnie wiążące światowe porozumienie dotyczące klimatu, przyjęte na mocy Ramowej konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu, podpisane w dniu 22 kwietnia 2016 r., ratyfikowane przez Unię Europejską w dniu 5 października 2016 r.
68. PSE	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z siedzibą w Konstancinie-Jeziorna .
69. Rynek Bilansujący	Techniczny rynek, na którym następuje zbilansowanie popytu i podaży na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym.
70. Rynek Dnia Następnego	Rynek funkcjonujący na Towarowej Giełdzie Energi S.A., gdzie handel odbywa się na jeden oraz dwa dni poprzedzające okres dostawy.
71. SARS-CoV-2	(ang. Severe Acute Respiratory Syndrome) - wirus wywołujący chorobę COVID-19.
72. SCE Jaworzno III	Spółka Ciepłowniczo Energetyczna Jaworzno III sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie.
73. Scoring klientów	Technika pozwalająca na ocenę klientów instytucji finansowych w oparciu o konkretne cechy. Uzyskane tą metodą dane umożliwiają przewidzenie, czy osoba wnioskująca o udzielenie pieniędzy (np. poprzez kredyt lub pożyczkę) będzie w stanie terminowo spłacać zobowiązanie.
74. Segment, Segmenty działalności	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wykorzystywane w procesie raportowania statutowego. Wyniki działalności Grupy Kapitałowej TAURON przyporządkowano do następujących 5 głównych Segmentów: Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Dystrybucja, Sprzedaż.
75. SPOT (rynek SPOT)	W odniesieniu do energii elektrycznej jest to miejsce zawierania transakcji handlowych dla energii elektrycznej, dla których okres dostawy przypada nie później niż 3 dni od daty zawarcia transakcji (najczęściej jest to jeden dzień przed datą dostawy). Funkcjonowanie rynku SPOT dla energii elektrycznej jest silnie powiązane z funkcjonowaniem Rynku Bilansującego prowadzonego przez Operatora Systemu Przesyłowego.
76. Spółka	TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.
77. Statut Spółki	Dokument o tytule <i>Statut TAURON Polska Energia S.A.</i>
78. Stop Loss	Mechanizm mający na celu utrzymanie Wyniku S-P na akceptowalnym poziomie, poprzez ograniczenie nadmiernych strat wynikających z wyceny otwartej pozycji.
79. Strategia	Dokument o tytule <i>Strategia Grupy TAURON na lata 2016-2025</i> przyjęty przez Zarząd TAURON w dniu 2 września 2016 r., którego uzupełnienie stanowi <i>Aktualizacja kierunków strategicznych w Strategii Grupy TAURON na lata 2016-2025</i> przyjęta przez Zarząd TAURON w dniu 27 maja 2019 r.
80. TAMEH HOLDING	TAMEH HOLDING sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
81. TAMEH POLSKA	TAMEH POLSKA sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
82. TAMEH Czech	TAMEH Czech s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska).
83. TAURON	TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.
84. TAURON Ciepło	TAURON Ciepło sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
85. TAURON Czech Energy	TAURON Czech Energy s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska).
86. TAURON Dystrybucja	TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie.
87. TAURON Dystrybucja Pomiary	TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie.

Skrót i pojęcie branżowe	Pełna nazwa/wyjaśnienie
88. TAURON EKOENERGIA	TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. z siedzibą w Jeleniej Górze.
89. TAURON Nowe Technologie	TAURON Nowe Technologie S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
90. TAURON Obsługa Klienta	TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.
91. TAURON Serwis	TAURON Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
92. TAURON Sprzedaż	TAURON Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.
93. TAURON Sprzedaż GZE	TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.
94. TAURON Wydobycie	TAURON Wydobycie S.A. z siedzibą w Jaworznie.
95. TAURON Wytwarzanie	TAURON Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Jaworznie.
96. TEC1	TEC1 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
97. TEC2	TEC2 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
98. TEC3	TEC3 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
99. TGEzebio	Prawa majątkowe będące potwierdzeniem wytworzenia energii z odnawialnych źródeł energii z wykorzystaniem biogazu rolniczego.
100. Unbundling	Oddzielenie od siebie działalności w obrębie dystrybucji energii elektrycznej od działalności, polegającej na wytwarzaniu i sprzedaży tej energii do odbiorców końcowych.
101. USA	(ang. United States of America) - Stany Zjednoczone Ameryki.
102. USD	(ang. United States Dolar) - międzynarodowy skrót dolara amerykańskiego.
103. VaR	(ang. Value at Risk) - miara ryzyka określająca maksymalną możliwą zmianę wartości Portfela z zadaniem prawdopodobieństwem i w określonym horyzoncie czasowym.
104. WACC	(ang. Weighted Average Cost of Capital) - średni ważony koszt kapitału firmy, ważony odpowiednio udziałem długu oraz kapitału własnego w strukturze kapitału spółki.
105. Wind T1	Wind T1 sp. z o. o. z siedzibą w Jeleniej Górze.
106. Wsparcie Grupa TAURON	Wsparcie Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie.
107. Wynik S-P	(ang. sales minus purchase) - wygenerowana w danym roku budżetowym wartość bieżących i przyszłych przepływów finansowych związanych z działalnością handlową na rynkach energii i produktów powiązanych. Wartość stanowi sumę marży pierwszego stopnia na pozycji zamkniętej oraz marżę pierwszego stopnia na pozycji otwartej w oparciu o wycenę wartości godziwej (MtM) z uwzględnieniem poniesionych kosztów transakcyjnych.
108. ZG	Zakład Górniczy (Janina w Libiążu, Sobieski w Jaworznie, Brzeszcze w Brzeszczach).

Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW

Poniżej zamieszczono spis tabel i rysunków występujących w niniejszego sprawozdania.

Spis tabel

Tabela nr 1.	Wykaz istotnych spółek współzależnych, według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r.....	13
Tabela nr 2.	Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.....	13
Tabela nr 3.	Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w I półroczu 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania	14
Tabela nr 4.	Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w I półroczu 2021 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.....	19
Tabela nr 5.	Wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w I półroczu 2020 r. i I półroczu 2021 r.	23
Tabela nr 6.	Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za I kwartał 2021 r.	36
Tabela nr 7.	Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych ...	36
Tabela nr 8.	Kluczowe dane dotyczące zatrudnienia w TAURON i Grupie Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.	44
Tabela nr 9.	Opis ról i odpowiedzialności uczestników Systemu ERM.....	48
Tabela nr 10.	Główne kategorie i podkategorie ryzyk, zgodnie z obowiązującym Modelem ryzyk.....	50
Tabela nr 11.	Najistotniejsze kategorie ryzyk zidentyfikowanych dla Grupy Kapitałowej TAURON.....	56
Tabela nr 12.	Klasyfikacja ryzyk według segmentów działalności Grupy Kapitałowej TAURON	65
Tabela nr 13.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.	67
Tabela nr 14.	Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.	68
Tabela nr 15.	Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.	69
Tabela nr 16.	Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2021 r.	71
Tabela nr 17.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	72
Tabela nr 18.	Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	75
Tabela nr 19.	Wyniki Segmentu Wydobycie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	76
Tabela nr 20.	Wyniki Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	77
Tabela nr 21.	Wyniki Segmentu OZE za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	78
Tabela nr 22.	Wyniki Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	79
Tabela nr 23.	Wyniki Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	80
Tabela nr 24.	Wyniki Segmentu Pozostała działalność za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	81
Tabela nr 25.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.	82
Tabela nr 26.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.	84
Tabela nr 27.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	86
Tabela nr 28.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania	89
Tabela nr 29.	Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszego sprawozdania	90
Tabela nr 30.	Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I półroczu 2021 r.	91
Tabela nr 31.	Objaśnienia skrótów i pojęć branżowych.....	98

Spis rysunków

Rysunek nr 1.	Grupa Kapitałowa TAURON	3
Rysunek nr 2.	Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON.....	5
Rysunek nr 3.	Struktura Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniająca spółki objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2021 r.	11
Rysunek nr 4.	Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za 2020 r.	33
Rysunek nr 5.	EBITDA - szacunkowa struktura według głównych segmentów w 2020 r. ¹	34
Rysunek nr 6.	Produkcja energii elektrycznej brutto - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2021 r.	35
Rysunek nr 7.	Moc zainstalowana - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2021 r.	35
Rysunek nr 8.	Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za I kwartał 2021 r.	35
Rysunek nr 9.	Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za I kwartał 2021 r.	36

Rysunek nr 10. Przeciętne zatrudnienie w TAURON w 2020 r. oraz I półroczu 2021 r. według etatów.....	43
Rysunek nr 11. Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w 2020 r. oraz I półroczu 2021 r. według etatów.....	44
Rysunek nr 12. Podstawowa klasyfikacja ryzyka korporacyjnego	46
Rysunek nr 13. Konstrukcja funkcjonującego w Grupie Kapitałowej TAURON Systemu ERM.....	46
Rysunek nr 14. Proces zarządzania ryzykiem.....	47
Rysunek nr 15. Powiązanie poszczególnych ról w kontekście Strategii ERM oraz dokumentów regulujących System ERM	48
Rysunek nr 16. Przepływ informacji w obrębie kluczowych uczestników procesu zarządzania ryzykiem	49
Rysunek nr 17. Liczba monitorowanych ryzyk w podziale na podkategorie oraz ich wpływ na Grupę Kapitałową TAURON	51
Rysunek nr 18. Podział działalności handlowej Grupy Kapitałowej TAURON	52
Rysunek nr 19. Składowe ekspozycji kredytowej	53
Rysunek nr 20. Narzędzia systemu zarządzania ryzykiem	54
Rysunek nr 21. Cykl życia ryzyka regulacyjnego	55
Rysunek nr 22. Model zarządzania ryzykiem w projektach	56
Rysunek nr 23. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	72
Rysunek nr 24. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	73
Rysunek nr 25. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.	75
Rysunek nr 26. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.	75
Rysunek nr 27. Dane finansowe Segmentu Wydobywanie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	76
Rysunek nr 28. Wynik EBITDA Segmentu Wydobywanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	76
Rysunek nr 29. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	78
Rysunek nr 30. Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	78
Rysunek nr 31. Dane finansowe Segmentu OZE za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	79
Rysunek nr 32. Wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	79
Rysunek nr 33. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	80
Rysunek nr 34. Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r	80
Rysunek nr 35. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	81
Rysunek nr 36. Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r... ..	81
Rysunek nr 37. Dane finansowe Pozostałej działalności za I półrocze 2020 r. oraz I półrocze 2021 r.	82
Rysunek nr 38. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.	83
Rysunek nr 39. Zmiana stanu aktywów obrotowych ¹ według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.	83
Rysunek nr 40. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.	84
Rysunek nr 41. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.	84
Rysunek nr 42. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.	85
Rysunek nr 43. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień 30 czerwca 2021 r.	85
Rysunek nr 44. Przepływy pieniężne w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.	86
Rysunek nr 45. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I półroczu 2020 r. oraz I półroczu 2021 r.	87
Rysunek nr 46. Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania	89