



TAURON



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

Grupy Kapitałowej
TAURON Polska Energia S.A.
za I półrocze 2020 r.

Sierpień 2020 r.

TAURON.PL

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

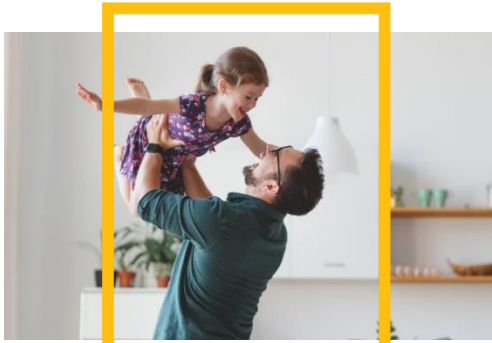
| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 | okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 (dane przekształcone) | okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 | okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 (dane przekształcone) |
| Przychody ze sprzedaży | 9 888 017 | 9 325 844 | 2 226 379 | 2 174 870 |
| Zysk operacyjny | 1 139 502 | 924 658 | 256 569 | 215 639 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 895 490 | 801 732 | 201 628 | 186 971 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 464 373 | 597 237 | 104 558 | 139 281 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | (781 455) | 75 149 | (175 952) | 17 525 |
| Zysk (strata) netto | (317 082) | 672 386 | (71 394) | 156 806 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | (316 046) | 671 543 | (71 161) | 156 610 |
| Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym | (1 036) | 843 | (233) | 197 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | (190 755) | 4 065 | (42 950) | 948 |
| Łączne całkowite dochody | (507 837) | 676 451 | (114 344) | 157 754 |
| Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | (506 656) | 675 589 | (114 078) | 157 553 |
| Łączne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym | (1 181) | 862 | (266) | 201 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowy i rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej) | (0,18) | 0,38 | (0,04) | 0,09 |
| Zysk na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej) | 0,27 | 0,34 | 0,06 | 0,08 |
| 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 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 523 280 | 1 065 698 | 568 140 | 248 530 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 158 988) | (1 889 762) | (486 116) | (440 709) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (963 214) | 957 628 | (216 877) | 223 327 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (598 922) | 133 564 | (134 853) | 31 148 |
| | Stan na 30.06.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.06.2020 | Stan na 31.12.2019 |
| Aktywa trwałe | 33 188 440 | 35 052 287 | 7 431 357 | 8 231 135 |
| Aktywa obrotowe | 6 821 897 | 6 865 478 | 1 527 518 | 1 612 182 |
| Aktywa razem | 40 010 337 | 41 917 765 | 8 958 875 | 9 843 317 |
| Kapitał podstawowy | 8 762 747 | 8 762 747 | 2 062 102 | 2 057 707 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 17 684 743 | 18 192 226 | 3 959 862 | 4 271 980 |
| Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | 899 840 | 900 434 | 201 487 | 211 444 |
| Kapitał własny razem | 18 584 583 | 19 092 660 | 4 161 349 | 4 483 424 |
| Zobowiązania długoterminowe | 16 145 402 | 14 963 274 | 3 615 182 | 3 513 743 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 5 280 352 | 7 861 831 | 1 182 345 | 1 846 150 |
| Zobowiązania razem | 21 425 754 | 22 825 105 | 4 797 527 | 5 359 893 |

Wybrane jednostkowe dane finansowe TAURON Polska Energia S.A.

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 | okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 | okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 | okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 |
| Przychody ze sprzedaży | 5 206 920 | 4 877 470 | 1 172 386 | 1 137 470 |
| Zysk operacyjny | 65 550 | 6 407 | 14 759 | 1 494 |
| Strata przed opodatkowaniem | (1 996 497) | (516 207) | (449 530) | (120 384) |
| Strata netto | (1 955 125) | (613 022) | (440 215) | (142 962) |
| Pozostałe całkowite dochody netto | (107 340) | (2 629) | (24 169) | (613) |
| Łączne całkowite dochody | (2 062 465) | (615 651) | (464 383) | (143 575) |
| Strata na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowa i rozwodniona ze straty netto) | (1,12) | (0,35) | (0,25) | (0,08) |
| 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 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 742 272 | (114 412) | 167 129 | (26 682) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 115 763) | 226 840 | (251 224) | 52 901 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (998 056) | 634 769 | (224 722) | 148 034 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (1 371 547) | 747 197 | (308 817) | 174 253 |
| | Stan na 30.06.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.06.2020 | Stan na 31.12.2019 |
| Aktywa trwałe | 25 129 661 | 27 010 590 | 5 626 883 | 6 342 747 |
| Aktywa obrotowe | 3 348 918 | 3 474 539 | 749 870 | 815 907 |
| Aktywa razem | 28 478 579 | 30 485 129 | 6 376 753 | 7 158 654 |
| Kapitał podstawowy | 8 762 747 | 8 762 747 | 1 962 102 | 2 057 707 |
| Kapitał własny | 12 745 712 | 14 808 177 | 2 853 944 | 3 477 322 |
| Zobowiązania długoterminowe | 12 450 107 | 10 947 500 | 2 787 753 | 2 570 741 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3 282 760 | 4 729 452 | 735 056 | 1 110 591 |
| Zobowiązania razem | 15 732 867 | 15 676 952 | 3 522 809 | 3 681 332 |

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 2020 roku - 4,4660 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2019 roku - 4,2585 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 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku - 4,4413 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku - 4,2880 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.

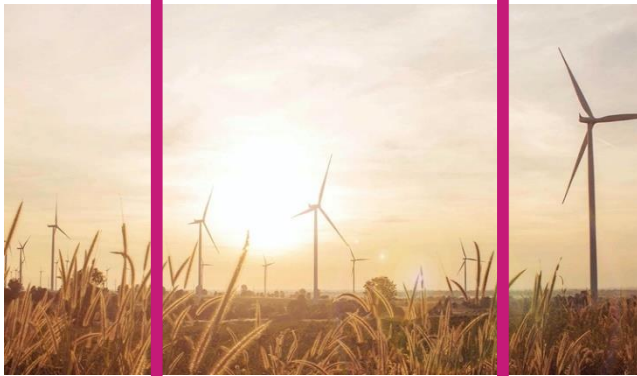
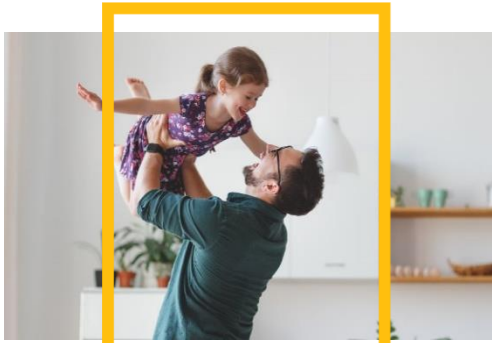
Członkowie Zarządu:

1. Wojciech Ignacok - Prezes Zarządu Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

2. Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

3. Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

18 sierpnia 2020 r.
data



RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej TAURON Polska
Energia S.A. za I półrocze 2020 r.

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Akcjonariuszy 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 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 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

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд 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 księgowo, 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.

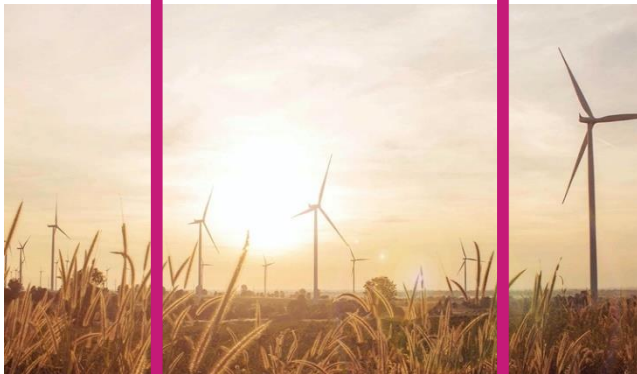
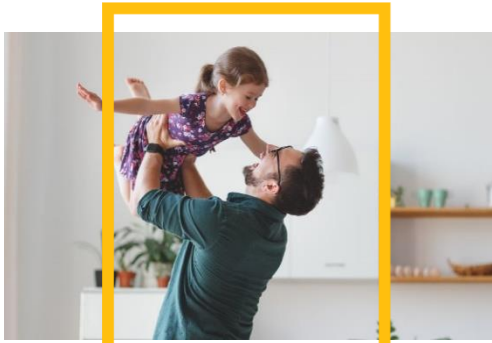
Warszawa, dnia 18 sierpnia 2020 roku

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 2020 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 2020 roku**

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

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

| | |
|--|----|
| 1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej | 9 |
| 2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia | 9 |
| 3. Oświadczenie o zgodności | 11 |
| 4. Kontynuacja działalności | 11 |
| 5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji | 11 |
| 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 12 |
| 6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych | 12 |
| 6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 13 |
| 7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie | 14 |
| 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 15 |
| 8.1. Zastosowanie zmian do standardów | 15 |
| 8.2. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości i zasad prezentacji stosowanych przez Grupę | 15 |
| 9. Sezonowość działalności | 16 |

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

| | |
|---|----|
| 10. Informacje dotyczące segmentów działalności | 17 |
| 10.1. Segmenty operacyjne | 19 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | |
|--|----|
| 11. Przychody ze sprzedaży | 21 |
| 12. Koszty według rodzajów | 22 |
| 13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 24 |
| 14. Przychody i koszty finansowe | 24 |
| 15. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 25 |
| 16. Działalność zaniechana | 25 |

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

| | |
|---|----|
| 17. Rzeczowe aktywa trwałe | 27 |
| 18. Prawa do użytkowania aktywów | 32 |
| 19. Wartość firmy | 33 |
| 20. Świadczenia energii i prawa do emisji CO ₂ | 33 |
| 20.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO ₂ | 33 |
| 20.2. Krótkoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO ₂ | 34 |
| 21. Pozostałe aktywa niematerialne | 34 |
| 22. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | 35 |
| 23. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | 37 |
| 24. Pozostałe aktywa finansowe | 37 |
| 25. Pozostałe aktywa niefinansowe | 38 |
| 25.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe | 38 |
| 25.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe | 39 |
| 26. Odroczoney podatek dochodowy | 39 |
| 27. Zapasy | 40 |
| 28. Należności od odbiorców | 40 |
| 29. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat | 41 |
| 30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 41 |
| 31. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 42 |
| 32. Kapitał własny | 42 |
| 32.1. Kapitał podstawowy | 42 |
| 32.2. Prawa akcjonariuszy | 43 |
| 32.3. Kapitał zapasowy | 43 |
| 32.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | 43 |
| 32.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy | 43 |
| 32.6. Udziały niekontrolujące | 44 |
| 32.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 44 |
| 33. Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 44 |
| 33.1. Kredyty i pożyczki | 44 |
| 33.2. Wyemitowane obligacje | 47 |

| | | |
|--|--|-----------|
| 33.3. | Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia | 49 |
| 33.4. | Zobowiązania z tytułu leasingu | 49 |
| 34. | Rezerwy na świadczenia pracownicze | 49 |
| 34.1. | Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe | 50 |
| 34.2. | Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze | 51 |
| 35. | Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe | 51 |
| 35.1. | Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych | 51 |
| 35.2. | Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych | 52 |
| 36. | Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO ₂ | 52 |
| 37. | Pozostałe rezerwy | 52 |
| 37.1. | Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości | 53 |
| 37.2. | Rezerwy na umowy rodzące obciążenia | 53 |
| 37.3. | Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy | 54 |
| 38. | Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe | 55 |
| 38.1. | Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe | 55 |
| 38.2. | Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 55 |
| 39. | Zobowiązania wobec dostawców | 55 |
| 40. | Zobowiązania inwestycyjne | 55 |
| 41. | Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 56 |
| 42. | Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat | 57 |
| 43. | Pozostałe zobowiązania finansowe | 57 |
| 44. | Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe | 58 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | | 58 |
| 45. | Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepłyów pieniężnych | 58 |
| 45.1. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 58 |
| 45.2. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 60 |
| 45.3. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 60 |
| 45.4. | Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej | 61 |
| INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM | | 62 |
| 46. | Instrumenty finansowe | 62 |
| 46.1. | Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych | 62 |
| 46.2. | Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń | 64 |
| 47. | Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 65 |
| 48. | Zarządzanie kapitałem i finansami | 66 |
| INNE INFORMACJE | | 66 |
| 49. | Zobowiązania warunkowe | 66 |
| 50. | Zabezpieczenie spłaty zobowiązań | 70 |
| 51. | Informacja o podmiotach powiązanych | 75 |
| 51.1. | Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami | 75 |
| 51.2. | Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa | 75 |
| 51.3. | Wynagrodzenie kadry kierowniczej | 76 |
| 52. | Pozostałe istotne informacje | 76 |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|--|------|--|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 11 | 4 622 401 | 9 888 017 | 4 238 729 | 9 325 844 |
| Rekompensaty | | - | - | 721 502 | 721 502 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług | 12 | (3 986 146) | (8 581 846) | (4 449 725) | (8 667 974) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 636 255 | 1 306 171 | 510 506 | 1 379 372 |
| Koszty sprzedaży | 12 | (82 173) | (208 577) | (124 879) | (229 249) |
| Koszty ogólnego zarządu | 12 | (129 248) | (280 906) | (137 638) | (286 968) |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 13 | 278 046 | 281 900 | 2 310 | 11 478 |
| Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć | 22 | 6 955 | 40 914 | 7 202 | 50 025 |
| Zysk operacyjny | | 709 835 | 1 139 502 | 257 501 | 924 658 |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia | 14 | (72 666) | (144 372) | (61 527) | (119 309) |
| Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe | 14 | 70 608 | (99 640) | 15 036 | (3 617) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 707 777 | 895 490 | 211 010 | 801 732 |
| Podatek dochodowy | 15 | (367 062) | (431 117) | (82 267) | (204 495) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 340 715 | 464 373 | 128 743 | 597 237 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 16 | (819 272) | (781 455) | 7 881 | 75 149 |
| Zysk (strata) netto | | (478 557) | (317 082) | 136 624 | 672 386 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | 32.4 | (41 555) | (131 745) | (592) | (3 363) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | 210 | (1 814) | 936 | (215) |
| Podatek dochodowy | 15 | 7 896 | 25 032 | 112 | 639 |
| Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | | (33 449) | (108 527) | 456 | (2 939) |
| Zyski (straty) aktuarialne | 34.1 | (104 173) | (99 647) | 5 073 | 7 721 |
| Podatek dochodowy | 15 | 19 789 | 18 932 | (961) | (1 465) |
| Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć | 22 | 198 | 360 | 156 | 278 |
| Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | | (84 186) | (80 355) | 4 268 | 6 534 |
| Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej | 16 | (2 188) | (1 873) | 357 | 470 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | | (119 823) | (190 755) | 5 081 | 4 065 |
| Łączne całkowite dochody | | (598 380) | (507 837) | 141 705 | 676 451 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | (478 112) | (316 046) | 136 279 | 671 543 |
| Udziałom niekontrolującym | | (445) | (1 036) | 345 | 843 |
| Całkowity dochód przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | (597 776) | (506 656) | 141 349 | 675 589 |
| Udziałom niekontrolującym | | (604) | (1 181) | 356 | 862 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych): | | | | | |
| podstawowy i rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | | (0,27) | (0,18) | 0,08 | 0,38 |
| podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | | 0,19 | 0,27 | 0,07 | 0,34 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|------|---|----------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 17 | 29 682 972 | 31 099 071 |
| Prawa do użytkowania aktywów | 18 | 1 633 438 | 1 773 498 |
| Wartość firmy | 19 | 26 183 | 26 183 |
| Świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia | 20.1 | 106 302 | 468 197 |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 21 | 476 247 | 478 261 |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | 22 | 598 753 | 559 144 |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | 23 | 305 623 | 238 035 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 24 | 200 699 | 235 522 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 25.1 | 130 542 | 152 288 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 26 | 27 681 | 22 088 |
| | | 33 188 440 | 35 052 287 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Świadczenia pochodzenia energii i prawa do emisji CO ₂ do umorzenia | 20.2 | 709 209 | 1 285 193 |
| Zapasy | 27 | 691 723 | 684 152 |
| Należności od odbiorców | 28 | 2 116 237 | 2 290 746 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 811 | 255 702 |
| Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat | 29 | 139 367 | 384 714 |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | 23 | 14 906 | 4 999 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 24 | 642 106 | 599 035 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 25.2 | 141 697 | 100 275 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30 | 634 837 | 1 237 952 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 31 | 1 731 004 | 22 710 |
| | | 6 821 897 | 6 865 478 |
| SUMA AKTYWÓW | | 40 010 337 | 41 917 765 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

| | Nota | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|-------------|---|----------------------------|
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | |
| Kapitał podstawowy | 32.1 | 8 762 747 | 8 762 747 |
| Kapitał zapasowy | 32.3 | 6 801 584 | 6 801 584 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | 32.4 | (91 047) | 15 666 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | 12 707 | 14 521 |
| Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty) | 32.5 | 2 198 752 | 2 597 708 |
| | | 17 684 743 | 18 192 226 |
| Udziały niekontrolujące | 32.6 | 899 840 | 900 434 |
| Kapitał własny ogółem | | 18 584 583 | 19 092 660 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 33 | 13 177 984 | 11 830 183 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 34 | 917 885 | 1 313 480 |
| Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe | 35 | 690 279 | 663 130 |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe | 38 | 367 373 | 460 003 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 26 | 835 785 | 605 285 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 43 | 147 051 | 79 417 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | | 9 045 | 11 776 |
| | | 16 145 402 | 14 963 274 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 33 | 476 666 | 2 484 093 |
| Zobowiązania wobec dostawców | 39 | 734 956 | 847 226 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 40 | 387 249 | 757 943 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 34 | 102 364 | 118 418 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pochodzenia energii i emisji CO ₂ | 36 | 694 772 | 1 378 233 |
| Pozostałe rezerwy | 37 | 455 688 | 563 753 |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe | 38 | 302 170 | 185 544 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 41 | 35 867 | 3 853 |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat | 42 | 491 924 | 589 001 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 43 | 814 716 | 560 455 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 44 | 413 766 | 364 376 |
| Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 31 | 370 214 | 8 936 |
| | | 5 280 352 | 7 861 831 |
| Zobowiązania razem | | 21 425 754 | 22 825 105 |
| SUMA PASYWÓW | | 40 010 337 | 41 917 765 |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 2020 ROKU (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) |
| Strata netto | - | - | - | - | (316 046) | (316 046) | (1 036) | (317 082) |
| Pozostałe całkowite dochody | - | - | (106 713) | (1 814) | (82 083) | (190 610) | (145) | (190 755) |
| Łączne całkowite dochody | - | - | (106 713) | (1 814) | (398 129) | (506 656) | (1 181) | (507 837) |
| Stan na 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | 8 762 747 | 6 801 584 | (91 047) | 12 707 | 2 198 752 | 17 684 743 | 899 840 | 18 584 583 |

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 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 2019 roku | 8 762 747 | 8 511 437 | 3 371 | 14 016 | 1 004 253 | 18 295 824 | 132 657 | 18 428 481 |
| Pokrycie straty lat ubiegłych | - | (1 709 853) | - | - | 1 709 853 | - | - | - |
| Objęcie udziałów przez udziałowców niekontrolujących | - | - | - | - | 4 162 | 4 162 | 252 763 | 256 925 |
| Transakcje z właścicielami | - | (1 709 853) | - | - | 1 714 015 | 4 162 | 252 763 | 256 925 |
| Zysk netto | - | - | - | - | 671 543 | 671 543 | 843 | 672 386 |
| Pozostałe całkowite dochody | - | - | (2 724) | (215) | 6 985 | 4 046 | 19 | 4 065 |
| Łączne całkowite dochody | - | - | (2 724) | (215) | 678 528 | 675 589 | 862 | 676 451 |
| Stan na 30 czerwca 2019 roku (dane przekształcone niebadane) | 8 762 747 | 6 801 584 | 647 | 13 801 | 3 396 796 | 18 975 575 | 386 282 | 19 361 857 |

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 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(dane przekształcone niebadane)</i> | |
|--|---|---|--------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | |
| | 45.1 | 116 786 | 881 950 |
| Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć | | (40 914) | (50 025) |
| Amortyzacja | 45.1 | 999 286 | 958 177 |
| Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych | | 240 106 | 267 518 |
| Odpis grupy do zbycia z tytułu przeszacowania do wartości godziwej | | 806 419 | - |
| Różnice kursowe | | 150 738 | (40 771) |
| Odsetki i prowizje | | 149 544 | 122 961 |
| Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem | | 80 917 | (3 255) |
| Zmiana stanu kapitału obrotowego | 45.1 | (87 497) | (747 324) |
| Podatek dochodowy zapłacony | 45.1 | 107 895 | (323 533) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 2 523 280 | 1 065 698 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | 45.2 | (2 100 411) | (1 919 658) |
| Udzielenie pożyczek | 45.2 | (78 475) | (10 375) |
| Nabycie aktywów finansowych | | (21 481) | (10 344) |
| Razem płatności | | (2 200 367) | (1 940 377) |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | | 7 230 | 13 255 |
| Umorzenie jednostek uczestnictwa | | 26 747 | - |
| Dywidendy otrzymane | | - | 32 666 |
| Splata udzielonych pożyczek | | 5 401 | 3 770 |
| Pozostałe wpływy | | 2 001 | 924 |
| Razem wpływy | | 41 379 | 50 615 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (2 158 988) | (1 889 762) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | (3 100) | (670 000) |
| Splata pożyczek/kredytów | 45.3 | (3 046 380) | (58 580) |
| Odsetki zapłacone | 45.3 | (46 818) | (21 787) |
| Splata zobowiązań leasingowych | | (70 965) | (49 732) |
| Pozostałe płatności | | (11 837) | (16 916) |
| Razem płatności | | (3 179 100) | (817 015) |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | | - | 500 000 |
| Wpływy od udziałowców niekontrolujących | | - | 256 925 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów | 45.3 | 2 200 000 | 1 000 000 |
| Otrzymane dotacje i rekompensaty | | 15 886 | 17 718 |
| Razem wpływy | | 2 215 886 | 1 774 643 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | (963 214) | 957 628 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (598 922) | 133 564 |
| Różnice kursowe netto | | (110) | (1 064) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 30 | 1 203 601 | 807 972 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 30 | 604 679 | 941 536 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 30 | 269 321 | 218 999 |

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, prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej 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: Wydobycie, 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 18 sierpnia 2020 roku.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

- Filip Grzegorzczak - Prezes Zarządu,
- Jarosław Broda - Wiceprezes Zarządu,
- Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu.

Po dniu bilansowym w dniu 14 lipca 2020 roku, Rada Nadzorcza odwołała ze skutkiem na koniec dnia 14 lipca 2020 roku wszystkich Członków Zarządu Spółki i powołała z dniem 15 lipca 2020 roku następujące osoby do składu Zarządu:

- Wojciech Ignacok na stanowisko Prezesa Zarządu,
- Marek Wadowski na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Jerzy Topolski na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 30 czerwca 2020 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 2020 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 Grupa TAURON Sp. z o.o. | Jaworzno | Wytwarzanie | 85,88% | 85,88% |
| 4 | TAURON Serwis Sp. z o.o. | Katowice | Wytwarzanie | 95,61% | 95,61% |
| 5 | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. | Jelenia Góra | Odnawialne źródła energii | 100,00% | 100,00% |
| 6 | Marselwind Sp. z o.o. | Katowice | Odnawialne źródła energii | 100,00% | 100,00% |
| 7 | TEC1 Sp. z o.o. | Katowice | Odnawialne źródła energii | 100,00% | 100,00% |
| 8 | TEC2 Sp. z o.o. | Katowice | Odnawialne źródła energii | 100,00% | 100,00% |
| 9 | TEC3 Sp. z o.o. | Katowice | Odnawialne źródła energii | 100,00% | 100,00% |
| 10 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 11 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 12 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 13 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 14 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 15 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 16 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 17 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 18 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 19 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k. | Katowice | Odnawialne źródła energii | n/d | 100,00% |
| 20 | TAURON Dystrybucja S.A. | Kraków | Dystrybucja | 99,75% | 99,75% |
| 21 | TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ¹ | Tarnów | Dystrybucja | 99,75% | 99,75% |
| 22 | TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. | Kraków | Sprzedaż | 100,00% | 100,00% |
| 23 | TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. | Gliwice | Sprzedaż | 100,00% | 100,00% |
| 24 | TAURON Czech Energy s.r.o. | Ostrawa, Republika Czeska | Sprzedaż | 100,00% | 100,00% |
| 25 | TAURON Nowe Technologie S.A. ² | Wrocław | Sprzedaż | 100,00% | 100,00% |
| 26 | TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. | Wrocław | Pozostałe | 100,00% | 100,00% |
| 27 | Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. | Krzyszowice | Pozostałe | 100,00% | 100,00% |
| 28 | Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. | Warszawa | Pozostałe | 100,00% | 100,00% |
| 29 | Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. | Katowice | Pozostałe | 100,00% | 100,00% |
| 30 | Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. | Stalowa Wola | Pozostałe | 100,00% | 100,00% |
| 31 | Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. ¹ | Tarnów | Pozostałe | 99,75% | 99,75% |
| 32 | TAURON Ciepło Sp. z o.o. | Katowice | Działalność zaniechana ³ | 100,00% | 100,00% |

¹ 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.

² W dniu 1 czerwca 2020 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z dotychczasowej TAURON Dystrybucja Serwis S.A. na TAURON Nowe Technologie S.A.

³ Na dzień bilansowy TAURON Ciepło Sp. z o.o. prowadząca działalność w zakresie Wytwarzania w związku z klasyfikacją jako grupa do zbycia została zaprezentowana jako działalność zaniechana.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

| 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 | Wytwarzanie | 50,00% |
| 3 | TAMEH POLSKA Sp. z o.o. ² | Dąbrowa Górnicza | Wytwarzanie | 50,00% |
| 4 | TAMEH Czech s.r.o. ² | Ostrawa, Republika Czeska | Wytwarzanie | 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

Połączenie spółki TAURON Dystrybucja Serwis S.A. (obecnie TAURON Nowe Technologie S.A.) ze spółką Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TAURON Dystrybucja Serwis S.A. (obecnie TAURON Nowe Technologie S.A.) z siedzibą we Wrocławiu oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach podjęły uchwały w sprawie połączenia TAURON Dystrybucja Serwis S.A. (obecnie TAURON Nowe Technologie S.A., spółka przejmująca) ze spółką Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o. (spółka przejmowana). W dniu 2 stycznia 2020 roku połączenie spółek zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 2 marca 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 4 551 tysięcy złotych. Wszystkie udziały zostały objęte przez Spółkę za łączną kwotę 455 100 tysięcy złotych. W dniu 5 marca 2020 roku Spółka przekazała środki na podwyższanie kapitału. W wyniku tej transakcji udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym zwiększył się z 84,76% do 85,88%. W dniu 18 maja 2020 roku podwyższenie kapitałów zostało zarejestrowane.

Na dzień 30 czerwca 2020 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 2019 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 2019 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. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku na obszarze działalności Grupy pojawiła się epidemia COVID-19, powodująca zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce oraz wywołująca istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, mogące mieć wpływ na sytuację finansową Grupy i Spółki. Zarząd przeanalizował sytuację w kontekście COVID-19 oraz w oparciu o rozpatrywane scenariusze, na chwilę obecną w obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, z uwzględnieniem opisu wpływu epidemii COVID-19 na działalność Grupy, o czym szerzej w nocy 52 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 zostanie poniesiona w przypadku wystąpienia któregoś z poniższych zdarzeń:

- nastąpi znaczne (istotne) opóźnienie płatności,
- dłużnik zostanie postawiony w stan likwidacji albo 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 oczekuje się, że 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

Oczekuje się, że ekonomiczne skutki COVID-19 będą miały wpływ na jakość portfela aktywów finansowych spółek z Grupy i ograniczą 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 z efektem wpływu COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe w okresach przyszłych od należności od odbiorców wyniosły 5 598 tysięcy złotych co wpłynęło na obciążenie wyniku operacyjnego Grupy w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku. Łączna oczekiwana strata kredytowa na dzień 30 czerwca 2020 roku kalkulowana dla należności od odbiorców (poza należnościami dochodzonymi na drodze sądowej) oszacowana została na poziomie 46 492 tysięcy złotych.

Grupa zakłada, że wolumen dostępnych do analizy danych w okresach przyszłych będzie wzrastał i pozwoli na rozszerzenie zakresu analiz dla oczekiwanych strat kredytowych na potrzeby kolejnego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Efekt uwzględnienia wpływu COVID-19 na metodologię dokonanych szacunków skutkowało następującymi zmianami wpływającymi łącznie na obciążenie kosztów finansowych Grupy w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w kwocie 12 271 tysięcy złotych:

- wzrost oczekiwanych strat kredytowych kalkulowanych dla udzielonych pożyczek na rzecz wspólnych przedsięwzięć o kwotę 1 414 tysięcy złotych i dla pozostałych aktywów finansowych o kwotę 69 tysięcy złotych,
- spadek wartości godziwej pożyczek udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć o kwotę 3 720 tysięcy złotych,
- wzrost oczekiwanych strat kredytowych od zobowiązania pozabilansowego z tytułu wystawionej przez Spółkę gwarancji o kwotę 7 068 tysięcy złotych, co zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* ujęte zostało jako wzrost zobowiązań finansowych.

Grupa zakłada, że wolumen dostępnych do analizy danych w okresach przyszłych będzie wzrastał i pozwoli na rozszerzenie zakresu analiz dla oczekiwanych strat kredytowych na potrzeby kolejnego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| Pozycja | Nota objaśniająca | Szacunki i założenia |
|-------------------------------------|--|--|
| Rzeczowe aktywa trwałe | Nota 17 | <p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku, gdy istnieją stosowne przesłanki Grupa jest zobowiązana do przeprowadzenia testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. W ramach testu na utratę wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne ("CGU"), do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub CGU odpowiada wyższej z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Oszacowanie wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne odbywa się w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej koryguje się do wartości bieżącej.</p> <p>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.</p> |
| Prawa do użytkowania aktywów | Nota 18 | <p>Grupa w dacie rozpoczęcia leasingu wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania m.in. w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową, zgodnie z przyjętą do stosowania metodyką w zależności od ratingu poszczególnych spółek z Grupy TAURON.</p> <p>Grupa stosuje podejście portfelowe do leasingów o podobnych cechach, dotyczących jednolitych aktywów, wykorzystywanych w podobny sposób. Rozliczając umowy leasingu metodą portfelową Grupa stosuje szacunki i założenia odpowiadające rozmiarowi i składowi posiadanego portfela, w tym w postaci szacunku średniego ważonego okresu trwania leasingu.</p> <p>Dla określenia okresu leasingu m.in. dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje szacunku.</p> |
| Grupa do zbycia | Nota 31 | <p>Na dzień bilansowy Spółka oceniła, że w stosunku do działalności jednostki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. zostały spełnione wynikające z MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i> warunki w zakresie klasyfikacji jej działalności jako zaniechanej. W związku z tym na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej grupę do zbycia w ramach aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z tymi aktywami.</p> <p>Na dzień bilansowy Grupa ujęła odpis z tytułu przeszacowania grupy do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.</p> |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | Nota 26 | Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. |
| Rezerwy | Nota 34 Nota 35 Nota 36 Nota 37 | <p>Grupa szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerw, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do spełnienia obowiązku.</p> <p>Grupa tworzy rezerwy gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.</p> <p>W związku ze spadkiem rynkowych stóp procentowych 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.</p> |
| Pochodne instrumenty finansowe | Nota 46.2 | <p>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.</p> <p>W związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku energetycznego w Jaworznie, na dzień bilansowy Grupa posiada istotną nadwyżkę uprawnień do emisji CO₂ zakontraktowanych do nabycia celem umorzenia przez spółkę zależną w związku z emisją za rok 2020. Grupa zamierza nabyć uprawnienia do emisji CO₂ w terminie zapadalności celem przeznaczenia na własne potrzeby umorzenie kolejnych okresów sprawozdawczych, dlatego też kontrakty te ujmowane są jako wyłączone z MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> i tym samym nie są wyceniane do wartości godziwej na dzień bilansowy.</p> |

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 49 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.

- **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**

W ocenie Zarządu następujące standardy oraz 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 2020 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 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i> | 1 stycznia 2016* |
| Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing</i> | 1 czerwca 2020 |
| MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> | 1 stycznia 2023 |
| Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i> oraz późniejsze zmiany | data wejścia w życie zmian została odroczone |
| Zmiany do MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> | 1 stycznia 2021 |
| Zmiany do MSSF 3 <i>Połączenia jednostek</i> | 1 stycznia 2022 |
| Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 1 stycznia 2022 |
| Zmiany do MSR 37 <i>Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe</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 |
| Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko- lub długoterminowe</i> | 1 stycznia 2023 |

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

8.1. Zastosowanie zmian do standardów

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 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz zmian zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę, co zostało opisane poniżej.

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 MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> oraz MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja istotnych pominięć lub zniekształceń pozycji</i> | 1 stycznia 2020 |
| Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF | 1 stycznia 2020 |
| Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> , MSR 39 <i>Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena</i> oraz MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnienia: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych</i> | 1 stycznia 2020 |

W dniu 1 stycznia 2020 roku weszły w życie zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek*. Najistotniejsze zmiany wprowadzone do ww. standardu obejmują doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia. Zmiany mają zastosowanie prospektywnie w stosunku do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Grupa ocenia, że zmiany mogą mieć wpływ na ewentualne przyszłe transakcje objęte MSSF 3 *Połączenia jednostek* związane z nabyciem przedsięwzięć.

8.2. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości i zasad prezentacji stosowanych przez Grupę

Leasing

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, w związku z wejściem w życie MSSF 16 *Leasing*, Grupa na dzień 1 stycznia 2019 roku oszacowała i ujęła prawa do użytkowania aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z najlepszą wiedzą na moment zatwierdzania powyższego sprawozdania do publikacji. Kluczowe obszary ujęte zgodnie z MSSF 16 *Leasing* stanowiły prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz umowy najmu i dzierżawy pod zabudowę węzłów ciepłowniczych i pod stacje transformatorowe.

Konieczność przekształcenia danych porównywalnych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku wynika ze zmiany szacunku w zakresie kwoty ujętych praw do użytkowania aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku. W efekcie wydanego przez Komitet ds. Interpretacji MSSF w czerwcu 2019 roku podsumowania decyzji podjętych na publicznych posiedzeniach dotyczących między innymi interpretacji kwestii ujmowania prawa do podziemnych części gruntu w odniesieniu do MSSF 16 *Leasing*, Grupa TAURON przeprowadziła

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

dodatkowe analizy względem wybranych grup umów pod kątem określenia, czy wchodzą one w zakres MSSF 16 *Leasing*. Grupy umów objęte przedmiotowymi dodatkowymi analizami obejmowały w szczególności umowy najmu, dzierżawy, użytkowania, służebności oraz inne umowy nienazwane dotyczące części gruntów pod infrastrukturę liniową oraz decyzje dotyczące umieszczenia urządzenia w pasie drogi publicznej. W rezultacie przeprowadzonych prac Grupa stwierdziła, że powyższe umowy stanowią leasing w rozumieniu MSSF 16 *Leasing* i w konsekwencji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku skorygowała szacunek w zakresie kwoty ujętych praw do użytkowania aktywów na dzień 1 stycznia 2019 roku. W celu zapewnienia porównywalności danych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych.

Działalność zaniechana

W związku z klasyfikacją na dzień 30 czerwca 2020 roku aktywów i zobowiązań spółki zależnej jako grupy do zbycia, o czym szerzej w notach 16 i 31 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone celem zaprezentowania wyniku z działalności zaniechanej.

Wpływ opisanych powyżej zmian na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku przedstawia tabela poniżej:

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(dane zatwierdzone niebadane)</i> | Ujęcie praw do użytkowania aktywów oraz zobowiązań z tytułu leasingu | Prezentacja działalności zaniechanej | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(dane przekształcone niebadane)</i> |
|--|---|---|--|---|
| Przychody ze sprzedaży | 9 676 352 | - | (350 508) | 9 325 844 |
| Rekompensaty | 721 502 | - | - | 721 502 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług | (8 950 024) | 13 571 | 268 479 | (8 667 974) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 1 447 830 | 13 571 | (82 029) | 1 379 372 |
| Koszty sprzedaży | (231 801) | - | 2 552 | (229 249) |
| Koszty ogólnego zarządu | (299 103) | - | 12 135 | (286 968) |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 21 672 | - | (10 194) | 11 478 |
| Udział w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć | 50 025 | - | - | 50 025 |
| Zysk operacyjny | 988 623 | 13 571 | (77 536) | 924 658 |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia | (113 401) | (6 848) | 940 | (119 309) |
| Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe | 5 | - | (3 622) | (3 617) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 875 227 | 6 723 | (80 218) | 801 732 |
| Podatek dochodowy | (208 287) | (1 277) | 5 069 | (204 495) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 666 940 | 5 446 | (75 149) | 597 237 |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | - | - | 75 149 | 75 149 |
| Zysk netto | 666 940 | 5 446 | - | 672 386 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | (3 363) | - | - | (3 363) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | (215) | - | - | (215) |
| Podatek dochodowy | 639 | - | - | 639 |
| Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | (2 939) | - | - | (2 939) |
| Zyski (straty) aktuarialne | 8 301 | - | (580) | 7 721 |
| Podatek dochodowy | (1 575) | - | 110 | (1 465) |
| Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć | 278 | - | - | 278 |
| Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | 7 004 | - | (470) | 6 534 |
| Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej | - | - | 470 | 470 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | 4 065 | - | - | 4 065 |
| Łączne całkowite dochody | 671 005 | 5 446 | - | 676 451 |

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

Zmiana podziału sprawozdawczości Grupy na segmenty operacyjne

Podział sprawozdawczości Grupy w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oparty jest na segmentach operacyjnych zaprezentowanych w tabeli poniżej. Od dnia 1 stycznia 2020 roku Grupa wydzieliła nowy segment operacyjny *Odnawialne źródła energii*, przypisując do niego dane spółek, których działalność związana jest z wytwarzaniem energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, tj. wiatrowych i wodnych. Podstawowym przedmiotem działalności spółek TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. oraz spółek komandytowych przypisanych do nowego segmentu jest produkcja energii elektrycznej w odnawialnych źródłach energii. Spółki TEC1 Sp. z o.o., TEC2 Sp. z o.o. oraz TEC3 Sp. z o.o. są spółkami projektowymi, które zostały założone w celu realizacji projektu nabycia farm wiatrowych od grupy in.ventus. Obecnie spółki te pełnią rolę komplementariusza i komandytariusza spółek komandytowych nabytych w ramach powyższej transakcji. Marselwind Sp. z o.o. jest również spółką projektową w obszarze OZE, nie prowadzącą obecnie działalności produkcyjnej. Do dnia 31 grudnia 2019 roku spółki przypisane obecnie do segmentu Odnawialne źródła energii przypisane były do segmentu operacyjnego Wytwarzanie. Dane za okres porównywalny, tj. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały odpowiednio przekształcone.

Wydzielenie segmentu operacyjnego OZE wiąże się z dokonaną przez Grupę w roku 2019 aktualizacją kierunków strategicznych będących uzupełnieniem Strategii Grupy TAURON na lata 2016-2025. W aktualizacji tej Grupa TAURON podkreśliła potrzebę dostosowania do wymogów środowiskowych i koncentrację na rozwoju źródeł nisko- i zeroemisyjnych przy jednoczesnym uelastycznieniu portfela aktywów Grupy. Aktualizacja kierunków strategicznych wzmocniła istotność rozwoju czystej energii, która będzie podstawą budowy wartości Grupy TAURON i zakłada zwiększenie udziału źródeł odnawialnych w aktywach wytwórczych Grupy TAURON.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

W ramach realizacji powyższej strategii w dniu 3 września 2019 roku podpisana została dokumentacja transakcyjna nabycia przez spółki TEC1 Sp. z o.o., TEC2 Sp. z o.o., TEC3 Sp. z o.o. pięciu farm wiatrowych należących do grupy in.ventus. W wyniku tej transakcji istotnie zwiększył się potencjał produkcyjny związany z odnawialnymi źródłami energii Grupy, a co za tym idzie wzrosła istotność danych finansowych związanych z działalnością produkcyjną w obszarze odnawialnych źródeł energii.

Prezentacja spółki zależnej jako działalności zaniechanej

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa prezentuje spółkę zależną TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako grupę do zbycia, o czym szerzej w notach 16 i 31 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z tym działalność spółki została zaprezentowana w ramach działalności zaniechanej. Poprzednio wykazywana była w ramach segmentu Wytwarzanie. Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone.

| 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. |
| | Produkcja i sprzedaż ciepła | TAURON Wytwarzanie S.A. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. TAURON Serwis 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 |
| 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. |
| Dystrybucja |  | Dystrybucja energii elektrycznej |
| | | TAURON Dystrybucja S.A. TAURON Dystrybucja Pomiarów 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. ² |

¹ Spółki ujmowane metodą praw własności.

² W dniu 1 czerwca 2020 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z dotychczasowej TAURON Dystrybucja Serwis S.A. na TAURON Nowe Technologie S.A.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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 mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych (Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.). Jako pozostała działalność Grupy traktowana jest również działalność spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o., Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o., Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

10.1. Segmenty operacyjne

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

| | Wydobycie | Wytwarzanie | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane / Eliminacje | Razem działalność kontynuowana | Działalność zaniechana | Razem działalność kontynuowana i zaniechana |
|--|------------------|------------------|---------------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|---|
| Przychody | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 173 068 | 1 183 316 | 86 394 | 1 613 197 | 6 614 821 | 64 018 | - | 9 734 814 | 451 964 | 10 186 778 |
| Sprzedaż między segmentami | 329 102 | 340 109 | 262 628 | 1 742 372 | 1 308 253 | 442 844 | (4 425 308) | - | - | - |
| Sprzedaż do działalności zaniechanej | 801 | 28 901 | - | 2 985 | 91 427 | 29 089 | - | 153 203 | (153 203) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 502 971 | 1 552 326 | 349 022 | 3 358 554 | 8 014 501 | 535 951 | (4 425 308) | 9 888 017 | 298 761 | 10 186 778 |
| Zysk/(strata) segmentu | | | | | | | | | | |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | - | 40 914 | - | - | - | - | - | 40 914 | - | 40 914 |
| Koszty nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | (50 378) | (50 378) | - | (50 378) |
| EBIT | (271 305) | (155 478) | 88 083 | 1 115 446 | 379 186 | 118 190 | (134 620) | 1 139 502 | (777 506) | 361 996 |
| Przychody/(koszty) finansowe netto | - | - | - | - | - | - | (244 012) | (244 012) | (1 198) | (245 210) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (271 305) | (155 478) | 88 083 | 1 115 446 | 379 186 | 118 190 | (378 632) | 895 490 | (778 704) | 116 786 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (431 117) | (431 117) | (2 751) | (433 868) |
| Zysk/(strata) netto za okres | (271 305) | (155 478) | 88 083 | 1 115 446 | 379 186 | 118 190 | (809 749) | 464 373 | (781 455) | (317 082) |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 1 390 938 | 9 228 357 | 2 403 664 | 19 569 783 | 3 932 067 | 643 602 | - | 37 168 411 | 1 704 518 | 38 872 929 |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | - | 598 753 | - | - | - | - | - | 598 753 | - | 598 753 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 538 655 | 538 655 | - | 538 655 |
| Aktywa ogółem | 1 390 938 | 9 827 110 | 2 403 664 | 19 569 783 | 3 932 067 | 643 602 | 538 655 | 38 305 819 | 1 704 518 | 40 010 337 |
| Zobowiązania segmentu | 982 587 | 1 252 765 | 222 014 | 1 739 156 | 1 641 400 | 390 206 | - | 6 228 128 | 361 518 | 6 589 646 |
| Zobowiązania nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 14 836 108 | 14 836 108 | - | 14 836 108 |
| Zobowiązania ogółem | 982 587 | 1 252 765 | 222 014 | 1 739 156 | 1 641 400 | 390 206 | 14 836 108 | 21 064 236 | 361 518 | 21 425 754 |
| EBIT | (271 305) | (155 478) | 88 083 | 1 115 446 | 379 186 | 118 190 | (134 620) | 1 139 502 | (777 506) | 361 996 |
| Amortyzacja | (98 364) | (118 100) | (75 482) | (576 093) | (23 718) | (44 557) | - | (936 314) | (62 972) | (999 286) |
| Odpisy aktualizujące | (179 720) | (63 616) | - | 2 838 | - | 368 | - | (240 130) | (806 318) | (1 046 448) |
| EBITDA | 6 779 | 26 238 | 163 565 | 1 688 701 | 402 904 | 162 379 | (134 620) | 2 315 946 | 91 784 | 2 407 730 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 118 084 | 660 772 | 5 541 | 908 275 | 21 383 | 65 786 | - | 1 779 841 | 32 440 | 1 812 281 |

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

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)

| | Wydobycie | Wytwarzanie | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane / Eliminacje | Razem działalność kontynuowana | Działalność zaniechana | Razem działalność kontynuowana i zaniechana |
|--|------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|---|
| Przychody | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 185 453 | 1 313 526 | 46 117 | 1 567 247 | 5 995 813 | 53 445 | - | 9 161 601 | 514 751 | 9 676 352 |
| Sprzedaż między segmentami | 291 619 | 396 711 | 166 514 | 1 705 103 | 863 692 | 399 588 | (3 823 227) | - | - | - |
| Sprzedaż do działalności zaniechanej | 54 618 | 11 449 | - | 2 992 | 65 288 | 29 896 | - | 164 243 | (164 243) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 531 690 | 1 721 686 | 212 631 | 3 275 342 | 6 924 793 | 482 929 | (3 823 227) | 9 325 844 | 350 508 | 9 676 352 |
| Rekompensaty | - | - | - | - | 721 502 | - | - | 721 502 | - | 721 502 |
| Zysk/(strata) segmentu | | | | | | | | | | |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | (511 331) | 123 684 | 79 424 | 778 076 | 403 630 | 39 365 | 13 443 | 926 291 | 77 536 | 1 003 827 |
| Koszty nieprzypisane | - | 50 025 | - | - | - | - | (51 658) | (51 658) | - | (51 658) |
| EBIT | (511 331) | 173 709 | 79 424 | 778 076 | 403 630 | 39 365 | (38 215) | 924 658 | 77 536 | 1 002 194 |
| Przychody/(koszty) finansowe netto | - | - | - | - | - | - | (122 926) | (122 926) | 2 682 | (120 244) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (511 331) | 173 709 | 79 424 | 778 076 | 403 630 | 39 365 | (161 141) | 801 732 | 80 218 | 881 950 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (204 495) | (204 495) | (5 069) | (209 564) |
| Zysk/(strata) netto za okres | (511 331) | 173 709 | 79 424 | 778 076 | 403 630 | 39 365 | (365 636) | 597 237 | 75 149 | 672 386 |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 1 294 329 | 10 249 984 | 1 693 053 | 19 176 164 | 4 730 135 | 648 705 | - | 37 792 370 | 2 758 401 | 40 550 771 |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | - | 559 144 | - | - | - | - | - | 559 144 | - | 559 144 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 807 850 | 807 850 | - | 807 850 |
| Aktywa ogółem | 1 294 329 | 10 809 128 | 1 693 053 | 19 176 164 | 4 730 135 | 648 705 | 807 850 | 39 159 364 | 2 758 401 | 41 917 765 |
| Zobowiązania segmentu | 928 077 | 1 743 616 | 122 547 | 2 011 950 | 1 855 630 | 511 992 | - | 7 173 812 | 487 910 | 7 661 722 |
| Zobowiązania nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 15 163 383 | 15 163 383 | - | 15 163 383 |
| Zobowiązania ogółem | 928 077 | 1 743 616 | 122 547 | 2 011 950 | 1 855 630 | 511 992 | 15 163 383 | 22 337 195 | 487 910 | 22 825 105 |
| EBIT | (511 331) | 173 709 | 79 424 | 778 076 | 403 630 | 39 365 | (38 215) | 924 658 | 77 536 | 1 002 194 |
| Amortyzacja | (99 051) | (107 188) | (45 495) | (580 605) | (19 612) | (44 823) | - | (896 774) | (61 403) | (958 177) |
| Odpisy aktualizujące | (269 355) | 20 | 481 | 1 377 | - | (274) | - | (267 751) | (654) | (268 405) |
| EBITDA | (142 925) | 280 877 | 124 438 | 1 357 304 | 423 242 | 84 462 | (38 215) | 2 089 183 | 139 593 | 2 228 776 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 236 730 | 469 120 | 3 860 | 862 672 | 10 250 | 31 827 | - | 1 614 459 | 27 642 | 1 642 101 |

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne, 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 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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

| | Wydobycie | Wytwarzanie | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane / Eliminacje | Razem działalność kontynuowana | Działalność zaniechana | Razem działalność kontynuowana i zaniechana |
|--|------------------|------------------|---------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|---|
| Przychody | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 106 137 | 521 042 | 28 753 | 754 316 | 3 118 723 | 34 731 | - | 4 563 702 | 155 312 | 4 719 014 |
| Sprzedaż między segmentami | 159 609 | 212 306 | 121 102 | 813 925 | 639 368 | 219 299 | (2 165 609) | - | - | - |
| Sprzedaż do działalności zaniechanej | 801 | 11 590 | - | 1 288 | 25 568 | 19 452 | - | 58 699 | (58 699) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 266 547 | 744 938 | 149 855 | 1 569 529 | 3 783 659 | 273 482 | (2 165 609) | 4 622 401 | 96 613 | 4 719 014 |
| Zysk/(strata) segmentu | | | | | | | | | | |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | - | 6 955 | - | - | - | - | - | 6 955 | - | 6 955 |
| Koszty nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | (24 188) | (24 188) | - | (24 188) |
| EBIT | (187 414) | (102 731) | 4 801 | 715 011 | 208 415 | 100 460 | (28 707) | 709 835 | (821 890) | (112 055) |
| Przychody/(koszty) finansowe netto | - | - | - | - | - | - | (2 058) | (2 058) | (509) | (2 567) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (187 414) | (102 731) | 4 801 | 715 011 | 208 415 | 100 460 | (30 765) | 707 777 | (822 399) | (114 622) |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (367 062) | (367 062) | 3 127 | (363 935) |
| Zysk/(strata) netto za okres | (187 414) | (102 731) | 4 801 | 715 011 | 208 415 | 100 460 | (397 827) | 340 715 | (819 272) | (478 557) |
| EBIT | | | | | | | | | | |
| | (187 414) | (102 731) | 4 801 | 715 011 | 208 415 | 100 460 | (28 707) | 709 835 | (821 890) | (112 055) |
| Amortyzacja | (52 358) | (67 160) | (37 694) | (290 520) | (12 058) | (23 146) | - | (482 936) | (31 265) | (514 201) |
| Odpisy aktualizujące | (178 190) | (64 016) | - | 373 | 1 | 7 | - | (241 825) | (806 358) | (1 048 183) |
| EBITDA | 43 134 | 28 445 | 42 495 | 1 005 158 | 220 472 | 123 599 | (28 707) | 1 434 596 | 15 733 | 1 450 329 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 62 803 | 313 174 | 4 370 | 422 939 | 9 927 | 40 613 | - | 853 826 | 18 613 | 872 439 |

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

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (dane przekształcone niebadane)

| | Wydobycie | Wytwarzanie | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane / Eliminacje | Razem działalność kontynuowana | Działalność zaniechana | Razem działalność kontynuowana i zaniechana |
|--|------------------|-----------------|---------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|---|
| Przychody | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 77 708 | 643 169 | 19 321 | 783 475 | 2 627 033 | 28 082 | - | 4 178 788 | 184 756 | 4 363 544 |
| Sprzedaż między segmentami | 148 597 | 172 279 | 81 534 | 809 156 | 360 355 | 190 547 | (1 762 468) | - | - | - |
| Sprzedaż do działalności zaniechanej | 13 519 | 3 165 | - | 1 490 | 25 983 | 15 784 | - | 59 941 | (59 941) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 239 824 | 818 613 | 100 855 | 1 594 121 | 3 013 371 | 234 413 | (1 762 468) | 4 238 729 | 124 815 | 4 363 544 |
| Rekompensaty | - | - | - | - | 721 502 | - | - | 721 502 | - | 721 502 |
| Zysk/(strata) segmentu | | | | | | | | | | |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | - | 7 202 | - | - | - | - | - | 7 202 | - | 7 202 |
| Koszty nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | (20 576) | (20 576) | - | (20 576) |
| EBIT | (415 414) | 15 013 | 30 330 | 374 556 | 248 406 | 17 339 | (12 729) | 257 501 | 21 | 257 522 |
| Przychody/(koszty) finansowe netto | - | - | - | - | - | - | (46 491) | (46 491) | 3 040 | (43 451) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (415 414) | 15 013 | 30 330 | 374 556 | 248 406 | 17 339 | (59 220) | 211 010 | 3 061 | 214 071 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (82 267) | (82 267) | 4 820 | (77 447) |
| Zysk/(strata) netto za okres | (415 414) | 15 013 | 30 330 | 374 556 | 248 406 | 17 339 | (141 487) | 128 743 | 7 881 | 136 624 |
| EBIT | | | | | | | | | | |
| | (415 414) | 15 013 | 30 330 | 374 556 | 248 406 | 17 339 | (12 729) | 257 501 | 21 | 257 522 |
| Amortyzacja | (47 415) | (53 947) | (22 708) | (283 066) | (9 905) | (22 528) | - | (439 569) | (31 214) | (470 783) |
| Odpisy aktualizujące | (269 355) | (49) | 481 | 1 288 | - | (151) | - | (267 786) | (361) | (268 147) |
| EBITDA | (98 644) | 69 009 | 52 557 | 656 334 | 258 311 | 40 018 | (12 729) | 964 856 | 31 596 | 996 452 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 117 872 | 245 925 | 2 629 | 511 909 | 5 855 | 15 237 | - | 899 427 | 16 130 | 915 557 |

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

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

11. Przychody ze sprzedaży

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|---|--|---|
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy | 6 637 514 | 6 218 661 |
| Podatek akcyzowy | (51 727) | (87 471) |
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 6 585 787 | 6 131 190 |
| Energia elektryczna | 5 860 884 | 5 469 892 |
| Energia cieplna | 82 017 | 63 505 |
| Gaz | 181 223 | 173 664 |
| Węgiel | 221 192 | 256 043 |
| Świadectwa pochodzenia energii i podobne | 118 274 | 56 625 |
| Pozostałe towary, produkty i materiały | 122 197 | 111 461 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 3 269 838 | 3 165 158 |
| Usługi dystrybucyjne i handlowe | 3 112 804 | 3 002 240 |
| Usługi konserwacji oświetlenia drogowego | 59 044 | 58 930 |
| Opłaty za przyłączanie odbiorców | 34 686 | 39 788 |
| Pozostałe usługi | 63 304 | 64 200 |
| Pozostałe przychody | 32 392 | 29 496 |
| Razem | 9 888 017 | 9 325 844 |

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących produktów, towarów i usług:

- energia elektryczna – wzrost wynika ze wzrostu cen przy niższym wolumenie sprzedaży energii elektrycznej sprzedanej na rynku hurtowym oraz do klientów detalicznych;
- węgiel – spadek przychodów ze sprzedaży węgla wynika z niższego wolumenu sprzedaży;
- świadectwa pochodzenia energii – wzrost przychodów ze świadectw pochodzenia energii ma głównie związek ze wzrostem wolumenu produkcji świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych w farmach wiatrowych Grupy, w tym nabytych przez Grupę w dniu 3 września 2019 roku pięciu farmach wiatrowych należących wcześniej do grupy in.ventus;
- usługi dystrybucyjne i handlowe – wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych i handlowych związane są ze wzrostem stawki usługi dystrybucyjnej, przy jednoczesnym spadku wolumenu sprzedaży.

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

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

| | Wydobycie | Wytwarzanie | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | Pozostałe | Razem |
|---|----------------|------------------|------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 165 752 | 1 200 487 | 85 371 | 1 363 | 5 065 577 | 67 237 | 6 585 787 |
| Energia elektryczna | - | 1 086 579 | 3 204 | - | 4 764 913 | 6 188 | 5 860 884 |
| Energia cieplna | 21 | 81 996 | - | - | - | - | 82 017 |
| Gaz | - | - | - | - | 181 223 | - | 181 223 |
| Węgiel | 152 118 | - | - | - | 69 074 | - | 221 192 |
| Świadectwa pochodzenia energii i podobne | 857 | 30 392 | 82 167 | - | 572 | 4 286 | 118 274 |
| Pozostałe towary, produkty i materiały | 12 756 | 1 520 | - | 1 363 | 49 795 | 56 763 | 122 197 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 7 313 | 6 020 | 765 | 1 597 063 | 1 638 862 | 19 815 | 3 269 838 |
| Usługi dystrybucyjne i handlowe | - | - | - | 1 541 786 | 1 571 018 | - | 3 112 804 |
| Usługi konserwacji oświetlenia drogowego | - | - | - | 7 | 59 037 | - | 59 044 |
| Opłaty za przyłączanie odbiorców | - | - | - | 34 657 | - | 29 | 34 686 |
| Pozostałe usługi | 7 313 | 6 020 | 765 | 20 613 | 8 807 | 19 786 | 63 304 |
| Pozostałe przychody | 804 | 5 710 | 258 | 17 756 | 1 809 | 6 055 | 32 392 |
| Razem | 173 869 | 1 212 217 | 86 394 | 1 616 182 | 6 706 248 | 93 107 | 9 888 017 |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (dane przekształcone niebadane)

| | Wydobycie | Wytwarzanie | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja | Sprzedaż | Pozostałe | Razem |
|---|----------------|------------------|---------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 229 136 | 1 315 088 | 45 322 | 1 319 | 4 481 809 | 58 516 | 6 131 190 |
| Energia elektryczna | - | 1 234 795 | 2 577 | - | 4 232 520 | - | 5 469 892 |
| Energia cieplna | 13 | 63 492 | - | - | - | - | 63 505 |
| Gaz | - | - | - | - | 173 664 | - | 173 664 |
| Węgiel | 218 185 | - | - | - | 37 858 | - | 256 043 |
| Świadcstwa pochodzenia energii i podobne | - | 13 777 | 42 742 | - | 106 | - | 56 625 |
| Pozostałe towary, produkty i materiały | 10 938 | 3 024 | 3 | 1 319 | 37 661 | 58 516 | 111 461 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 10 234 | 4 773 | 570 | 1 552 897 | 1 577 670 | 19 014 | 3 165 158 |
| Usługi dystrybucyjne i handlowe | - | - | - | 1 491 571 | 1 510 669 | - | 3 002 240 |
| Usługi konserwacji oświetlenia drogowego | - | - | - | - | 58 930 | - | 58 930 |
| Oplaty za przyłączanie odbiorców | - | - | - | 39 788 | - | - | 39 788 |
| Pozostałe usługi | 10 234 | 4 773 | 570 | 21 538 | 8 071 | 19 014 | 64 200 |
| Pozostałe przychody | 701 | 5 114 | 225 | 16 023 | 1 622 | 5 811 | 29 496 |
| Razem | 240 071 | 1 324 975 | 46 117 | 1 570 239 | 6 061 101 | 83 341 | 9 325 844 |

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej | 5 860 884 | 5 469 892 |
| Sprzedaż detaliczna | 4 158 319 | 3 636 080 |
| Klienci strategiczni | 490 038 | 580 386 |
| Klienci biznesowi | 1 937 790 | 1 557 698 |
| Klienci masowi, w tym: | 1 752 445 | 1 549 794 |
| Grupa G | 1 368 075 | 1 191 976 |
| Pozostali | 29 773 | 35 673 |
| Podatek akcyzowy | (51 727) | (87 471) |
| Sprzedaż hurtowa | 1 380 369 | 1 481 754 |
| Operacyjna rezerwa mocy | 84 175 | 102 230 |
| Pozostałe | 238 021 | 249 828 |

12. Koszty według rodzajów

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|--|---|---|
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych | (936 314) | (896 774) |
| Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, prawa do użytkowania aktywów i aktywa niematerialne | (240 106) | (267 682) |
| Zużycie materiałów i energii | (578 400) | (718 849) |
| Usługi konserwacji i remontowe | (84 094) | (97 221) |
| Usługi dystrybucyjne | (797 311) | (760 554) |
| Pozostałe usługi obce | (378 584) | (346 403) |
| Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂ | (342 283) | (270 978) |
| Pozostałe podatki i opłaty | (354 677) | (300 046) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | (1 154 163) | (1 371 560) |
| Odpis aktualizujący należności od odbiorców | (25 522) | (19 313) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (33 319) | (33 713) |
| Razem koszty według rodzaju | (4 924 773) | (5 083 093) |
| Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych | 172 463 | 36 928 |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby | 387 686 | 374 495 |
| Koszty sprzedaży | 208 577 | 229 249 |
| Koszty ogólnego zarządu | 280 906 | 286 968 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (4 706 705) | (4 512 521) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług | (8 581 846) | (8 667 974) |

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług dotyczyły:

- spadku zużycia materiałów i energii głównie w wyniku spadku kosztów zużytych paliw, co wynika z niższej zrealizowanej produkcji energii elektrycznej w pierwszym półroczu 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego;
- wzrostu kosztu usług dystrybucyjnych, co wynika ze wzrostów taryfy na usługi dystrybucyjne dla Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A., które weszły w życie 6 kwietnia 2019 roku oraz 1 stycznia 2020 roku;
- wzrostu kosztu obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂, co wynika głównie z ujęcia w okresie porównywalnym w koszcie wypełnienia obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂ jednostek poświadczonych redukcji emisji (CER) w ilości 883 000, których cena nabycia była znacznie niższa niż EUA. Dodatkowo średnia cena EUA uwzględnionych w kalkulacji rezerwy za pierwsze półrocze 2020 roku była wyższa od ceny EUA uwzględnionej w koszcie umorzenia za okres porównywalny. Jednocześnie w okresie bieżącym nastąpił spadek emisji w porównaniu do okresu porównywalnego;
- wzrostu kosztów podatków i opłat, głównie z uwagi na koszty podatków od nieruchomości od nabytych we wrześniu 2019 roku farm wiatrowych;
- spadku kosztów świadczeń pracowniczych, co ma głównie związek z ujęciem w bieżącym okresie 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 tym w segmencie Dystrybucja w kwocie 228 648 tysięcy złotych). Powyższe zdarzenia zostały szerzej opisane w nocie 34.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- wzrostu wartości sprzedanych towarów i materiałów, co jest efektem ujęcia w bieżącym okresie:
 - wyższego kosztu sprzedanej energii elektrycznej, w efekcie wzrostu ceny zakupu w stosunku do okresu porównywalnego przy jednocześnie niższym wolumenie kupionej energii elektrycznej z rynku;
 - skutków zmiany strategii Spółki w zakresie zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych obszaru Wytwarzanie. Transakcje zawarte w ramach realizacji zmiany strategii wpłynęły na obciążenie wartości sprzedanych towarów i materiałów Grupy w kwocie 124 559 tysięcy złotych. Spółka w ramach zarządzania portfelem uprawnień do emisji CO₂ spółek zależnych nabywa uprawnienia na cele umorzeniowe spółek wytwórczych Grupy. Głównym celem zawierania powyższych transakcji przez Spółkę jest zabezpieczenie oczekiwanego poziomu wolumenu oraz kosztów nabycia uprawnień do emisji CO₂, do umorzenia których zobowiązane są spółki wytwórcze Grupy. W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa zdecydowała o zmianie strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych obszaru Wytwarzanie, polegającej na jednorazowej zamianie kontraktów giełdowych z datą dostawy w grudniu 2020 roku na kontrakty pozagiełdowe z datą dostawy w marcu 2021 roku. 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 roku posiadaną na giełdzie (zawarła transakcję przeciwstawną na giełdzie), równocześnie dokonując zakupu tego samego wolumenu w kontraktach z datą dostawy w marcu 2021 roku od kontrahentów na rynku pozagiełdowym. Zawarcie transakcji przeciwstawnej spowodowało, że pierwotny kontrakt nie będzie rozliczony poprzez fizyczną dostawę, w związku z czym Spółka ujęła ten kontrakt oraz kontrakt przeciwstawny zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w wartości godziwej. Wszystkie nowe transakcje zawarte na rynku pozagiełdowym zostaną wykorzystane na potrzeby realizacji obowiązku umorzenia przez spółki wytwórcze Grupy TAURON, w związku z czym jako wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* nie podlegają wycenie do wartości godziwej. Jednocześnie dokonany zakup wolumenu z datą dostawy w marcu 2021 roku od kontrahentów na rynku pozagiełdowym, po cenach niższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, wpłynie na zmniejszenie kosztów utworzenia przez Grupę rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ za kolejne okresy sprawozdawcze. W wyniku powyższego Grupa ocenia, iż łączny wpływ zmiany strategii na wynik operacyjny nie będzie znaczący. W ocenie Grupy dokonana zmiana strategii pozwala, w obecnej sytuacji rynkowej, zabezpieczyć potrzeby umorzeniowe spółek wytwórczych Grupy w sposób minimalizujący ryzyka na jakie narażona jest Grupa.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku koszty z tytułu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe, prawa do użytkowania aktywów oraz aktywa niematerialne wyniosły 240 106 tysięcy złotych, z czego 227 030 tysięcy złotych zostało ujęte w wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku testów na utratę wartości, a 13 076 tysięcy złotych dotyczy odpisów na indywidualne aktywa.

13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wzrost poziomu pozostałych przychodów operacyjnych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego ma głównie związek z ujęciem w bieżącym okresie skutków rozwiązania przez spółki Grupy rezerw aktuarialnych na taryfę pracowniczą w części dla emerytów. Wpływ rozwiązania powyższych rezerw na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych Grupy wyniósł 233 911 tysięcy złotych (w tym w segmencie Dystrybucja 196 409 tysięcy złotych). Powyższe zdarzenia zostały szerzej opisane w nocie 34.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pozostałych przychodach operacyjnych w bieżącym okresie ujęte zostały również przychody z tytułu dofinansowania kosztów świadczeń pracowniczych w ramach tzw. tarczy antykryzysowej w wysokości 44 045 tysięcy złotych.

14. Przychody i koszty finansowe

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(dane przekształcone niebadane)</i> |
|---|---|---|
| Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych | (225 748) | (89 493) |
| Przychody z tytułu dywidendy | 458 | 488 |
| Przychody odsetkowe | 17 223 | 12 790 |
| Koszty odsetkowe | (144 372) | (119 309) |
| Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi | (7 244) | (10 897) |
| Wynik na instrumentach pochodnych | 44 387 | (21 344) |
| Różnice kursowe | (145 183) | 40 814 |
| Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek | 8 253 | 8 564 |
| Pozostałe | 730 | (599) |
| Pozostałe przychody i koszty finansowe | (18 264) | (33 433) |
| Odsetki od świadczeń pracowniczych | (12 331) | (15 989) |
| Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw | (5 591) | (6 532) |
| Pozostałe | (342) | (10 912) |
| Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: | (244 012) | (122 926) |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia | (144 372) | (119 309) |
| Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe | (99 640) | (3 617) |

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego głównie zmiany przychodów i kosztów finansowych dotyczyły:

- wystąpienia nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 145 183 tysiące złotych, w okresie porównywalnym wystąpiła nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 40 814 tysięcy złotych. Różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami Spółki z tytułu zadłużenia w EUR. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi z tego tytułu wyniosła 178 852 tysiące złotych, zaś w okresie porównywalnym nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi 41 544 tysiące złotych. Jednocześnie, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Grupa aktywowała różnice kursowe na zadania inwestycyjne w wysokości 29 620 tysięcy złotych;
- ujęcia dodatniego wyniku na instrumentach pochodnych z tytułu wyceny oraz realizacji instrumentów pochodnych głównie typu forward walutowy oraz CCIRS;
- wzrostu kosztów odsetkowych o 25 063 tysiące złotych, co wynika głównie z wyższych kosztów odsetkowych związanych z nowymi zobowiązaniami z tytułu zadłużenia, przy jednoczesnej wyższej kapitalizacji kosztów na zadania inwestycyjne. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku skapitalizowano koszty odsetkowe w wysokości 92 383 tysiące złotych, a w okresie porównywalnym 87 329 tysięcy złotych.

15. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|---|--|---|
| Bieżący podatek dochodowy | (170 046) | (268 421) |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | (162 137) | (273 965) |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | (7 909) | 5 544 |
| Odroczony podatek dochodowy | (261 071) | 63 926 |
| Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym | (431 117) | (204 495) |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów, w tym: | 43 964 | (826) |
| podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | 25 032 | 639 |
| nie podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | 18 932 | (1 465) |

Niższe obciążenie wyniku finansowego Grupy bieżącym podatkiem dochodowym w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku wiąże się w istotnej mierze z poniesieniem wyższych kosztów uzyskania przychodów z tytułu umorzonych praw do emisji do CO₂ w stosunku do okresu porównywalnego.

Wyższe obciążenie wyniku finansowego Grupy odroczonym podatkiem dochodowym w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku wynika z objęcia na dzień bilansowy odpisem aktualizującym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółki segmentu Wydobycie w kwocie 249 402 tysiące złotych. Na podstawie przeprowadzonych na dzień bilansowy analiz Grupa oszacowała brak możliwości realizacji powyższego aktywa w możliwej do przewidzenia przyszłości.

16. Działalność zaniechana

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|--|--|---|
| Przychody ze sprzedaży | 298 761 | 350 508 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług | (271 363) | (268 479) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 27 398 | 82 029 |
| Koszty sprzedaży | (3 149) | (2 552) |
| Koszty ogólnego zarządu | (11 432) | (12 135) |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 16 096 | 10 194 |
| Odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | (806 419) | - |
| Zysk (strata) operacyjny | (777 506) | 77 536 |
| Przychody i koszty finansowe | (1 198) | 2 682 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej | (778 704) | 80 218 |
| Podatek dochodowy wynikający z zysku przed opodatkowaniem | (2 751) | (5 069) |
| Podatek dochodowy wynikający z odpisu do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | - | - |
| Podatek dochodowy | (2 751) | (5 069) |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | (781 455) | 75 149 |
| Zyski aktuarialne | (2 313) | 580 |
| Podatek dochodowy | 440 | (110) |
| Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | (1 873) | 470 |
| Łączne całkowite dochody z działalności zaniechanej | (783 328) | 75 619 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający: | (781 455) | 75 149 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | (781 455) | 75 149 |
| Całkowity dochód z działalności zaniechanej przypadający: | (783 328) | 75 619 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | (783 328) | 75 619 |

Działalność zaniechaną stanowi działalność spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o., co związane jest z zakwalifikowaniem przez Spółkę jako przeznaczonych do sprzedaży 100% posiadanych udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Przeznaczenie do sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. wpisuje się w przyjętą przez Zarząd Spółki i pozytywnie zaopiniowaną przez Radę Nadzorczą w maju 2019 roku aktualizację kierunków strategicznych będących uzupełnieniem Strategii Grupy TAURON na lata 2016-2025. Biorąc pod uwagę konieczność transformacji energetycznej

Grupy, optymalizacji portfela inwestycyjnego oraz utrzymanie stabilności finansowej podjęto decyzję o przeprowadzeniu rynkowej weryfikacji m.in. opcji strategicznej obejmującej uelastyczenie portfela aktywów Grupy poprzez dostosowanie aktywów górniczych do planowanego zapotrzebowania Grupy na paliwo, reorganizację segmentu Wytwarzanie i portfela inwestycji kapitałowych. Powyższa opcja obejmuje m.in. rynkową weryfikację możliwości zbycia udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o.

W efekcie powyższych zdarzeń Spółka uruchomiła projekt mający na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży. W ramach prowadzonego projektu Zarząd Spółki w dniu 22 listopada 2019 roku, m.in. na podstawie otrzymanych wstępnych, niewiążących ofert nabycia udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. podjął decyzję o dopuszczeniu oferentów do badania due diligence.

W dniu 16 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przejściu do kolejnego etapu procesu sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. i rozpoczęciu negocjacji umowy sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A w trybie wyłączności ustalonej na okres sześciu tygodni, który następnie został przedłużony o kolejne osiem tygodni tj. do dnia 22 września 2020 roku. Na podstawie przebiegu negocjacji Spółka może podjąć decyzję o przedłużeniu przyznanego oferentowi okresu wyłączności na czas niezbędny do finalizacji negocjacji dokumentacji transakcyjnej. Spółka przewiduje, że ewentualna utrata kontroli nad TAURON Ciepło Sp. z o.o. nastąpi nie wcześniej niż w pierwszym kwartale 2021 roku.

Na dzień bilansowy Spółka oceniła, że w stosunku do działalności 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 jako zaniechanej. Podstawową działalnością TAURON Ciepło sp. z o.o. jest wytwarzanie, dystrybucja i sprzedaż energii cieplnej do celów ogrzewania, przygotowania ciepłej wody użytkowej oraz wentylacji. Ponadto Grupa na dzień dokonania zaklasyfikowania aktywów netto TAURON Ciepło Sp. z o.o. do grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, dokonała wyceny grupy do zbycia w wartości godziwej. Wartość godziwa została oszacowana na poziomie 1 343 000 tysięcy złotych, w oparciu o informacje zebrane w toku prowadzonego rynkowego procesu sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. W związku z faktem, iż wartość godziwa grupy do zbycia jest niższa niż jej dotychczasowa wartość księgową, Grupa ujęła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 806 419 tysięcy złotych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

17. Rzeczowe aktywa trwałe

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

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Wydobiska 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 | (2 145) | (1 788 634) | (1 868 924) | - | (55 367) | (100 991) | (3 816 061) |
| 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 | - | (2 323) | 4 452 | 6 862 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | (3) | - | (2) | - | (5) |
| Bilans zamknięcia | 139 810 | 25 117 660 | 19 168 877 | 225 644 | 911 866 | 7 142 595 | 52 706 452 |
| 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) | (92 576) | (86 861) | (20 942) | (1 194) | (64 231) | (265 819) |
| 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 | - | 742 913 | 877 081 | - | 38 140 | 13 939 | 1 672 073 |
| Pozostałe zmiany | - | (60) | (1 766) | - | 1 580 | (8 778) | (9 024) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | 2 | - | 2 | - | 4 |
| Bilans zamknięcia | (188) | (10 496 201) | (11 467 675) | (103 791) | (640 211) | (315 414) | (23 023 480) |
| 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 | 139 622 | 14 621 459 | 7 701 202 | 121 853 | 271 655 | 6 827 181 | 29 682 972 |
| <i>w tym segmenty operacyjne:</i> | | | | | | | |
| Wydobycie | 3 146 | 388 528 | 235 846 | 117 738 | 5 460 | 281 843 | 1 032 561 |
| Wytwarzanie | 40 391 | 1 030 605 | 1 397 483 | - | 6 693 | 5 430 768 | 7 905 940 |
| 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 | 21 383 | 64 786 | 727 135 |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (dane przekształcone niebadane)

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Wydobiska górnicze | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Rzeczowe aktywa trwałe razem |
|---|----------------|---|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | | | |
| Bilans otwarcia | 125 869 | 23 775 062 | 19 133 480 | 221 074 | 943 340 | 6 376 491 | 50 575 316 |
| Zakup bezpośredni | - | - | - | 349 | - | 1 335 076 | 1 335 425 |
| Koszty finansowania zewnętrznego | - | - | - | - | - | 86 970 | 86 970 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | 493 | 599 517 | 347 396 | - | 34 849 | (982 255) | - |
| Sprzedaż | (7) | (1 178) | (45 361) | - | (19 595) | (4) | (66 145) |
| Likwidacja | (4) | (16 322) | (19 806) | (60 876) | (4 747) | - | (101 755) |
| Nieodpłatne otrzymanie | - | 4 346 | 112 | - | - | - | 4 458 |
| Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia | - | (3 201) | (46) | - | (32) | - | (3 279) |
| Koszty komponentów remontowych | - | - | - | - | - | 72 272 | 72 272 |
| Wytworzenie we własnym zakresie | - | - | - | 90 070 | - | 24 310 | 114 380 |
| Pozostałe zmiany | 32 | (2 206) | 543 | - | 807 | (3 119) | (3 943) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | - | - | - | - | - |
| Bilans zamknięcia | 126 383 | 24 356 018 | 19 416 318 | 250 617 | 954 622 | 6 909 741 | 52 013 699 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | | | | | |
| Bilans otwarcia | (404) | (9 599 896) | (10 765 131) | (52 458) | (611 258) | (139 502) | (21 168 649) |
| Amortyzacja za okres | - | (402 368) | (373 787) | (45 971) | (37 398) | - | (859 524) |
| Zwiększenie odpisów aktualizujących | - | (91 985) | (72 432) | (36 600) | (2 141) | (66 018) | (269 176) |
| Zmniejszenie odpisów aktualizujących | - | 2 005 | 97 | - | 3 | 5 681 | 7 786 |
| Sprzedaż | - | 595 | 44 202 | - | 18 430 | - | 63 227 |
| Likwidacja | - | 13 450 | 18 741 | 60 876 | 4 739 | - | 97 806 |
| Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia | - | 1 734 | 38 | - | 32 | - | 1 804 |
| Pozostałe zmiany | - | (451) | 914 | - | 45 | - | 508 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | - | - | - | - | - |
| Bilans zamknięcia | (404) | (10 076 916) | (11 147 358) | (74 153) | (627 548) | (199 839) | (22 126 218) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 125 465 | 14 175 166 | 8 368 349 | 168 616 | 332 082 | 6 236 989 | 29 406 667 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 125 979 | 14 279 102 | 8 268 960 | 176 464 | 327 074 | 6 709 902 | 29 887 481 |
| <i>w tym segmenty operacyjne:</i> | | | | | | | |
| Wydobycie | 3 118 | 421 254 | 345 671 | 173 489 | 10 074 | 357 271 | 1 310 877 |
| Wytwarzanie | 42 550 | 1 554 000 | 2 439 851 | - | 25 865 | 5 189 811 | 9 252 077 |
| Odnawialne źródła energii | 173 | 648 846 | 905 799 | - | 1 641 | 868 | 1 557 327 |
| Dystrybucja | 63 278 | 11 190 415 | 4 462 119 | - | 270 489 | 1 133 925 | 17 120 226 |
| Inne segmenty oraz pozostała działalność | 16 860 | 464 587 | 115 520 | 2 975 | 19 005 | 28 027 | 646 974 |

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 1 563 605 tysięcy złotych. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

| Segment operacyjny | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|--------------------|---|---|
| Dystrybucja | 883 377 | 843 411 |
| Wytwarzanie | 553 090 | 404 070 |
| Wydobycie | 58 413 | 142 914 |

Testy na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa ujęła odpisy aktualizujące dotyczące rzeczowych aktywów trwałych będące wynikiem testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Wartość odzyskiwalna tej grupy aktywów odpowiada ich wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące obciążły koszt własny sprzedaży.

Odpis aktualizujący ujęty w wyniku testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 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 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| CGU | Spółka | Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień: | | Wartość odzyskiwalna | Kwota ujętego odpisu | Kwota ujętego odwrócenia odpisu |
|-----------------------|---|--|-----------------|----------------------|----------------------|---------------------------------|
| | | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 | | | |
| Wydobycie | TAURON Wydobycie S.A. | 14,99% | 14,01% | 375 631 | (179 237) | - |
| Wytwarzanie - Węgiel | TAURON Wytwarzanie S.A. / Nowe Jaworzno Grupa TAURON | 9,34% | 8,60% | 7 563 445 | (41 545) | - |
| Wytwarzanie - Biomasa | Sp. z o.o. | 8,04% | 8,60% | - | (6 248) | - |
| ZW Bielsko EC1 | | | | 363 684 | - | - |
| ZW Bielsko EC2 | | | | 2 579 | - | - |
| ZW Katowice | TAURON Ciepło Sp. z o.o. | 9,30% | 8,57% | 879 574 | - | - |
| ZW Tychy | | | | 647 453 | - | - |
| Wytwórcy Lokalni | | | | 70 189 | - | - |
| Przesył | | 7,47% | 7,51% | 806 324 | - | - |
| Elektrownie wodne | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. / | 8,27% | 8,90% | 800 515 | - | - |
| Farmy wiatrowe | TEC | 8,65% | 8,94% | 2 167 453 | - | - |
| Dystrybucja | TAURON Dystrybucja S.A. | 6,44% | 7,02% | 18 605 012 | | |
| Razem | | | | | (227 030) | - |

Na dzień 30 czerwca 2020 roku przeprowadzono testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, uwzględniając następujące przesłanki:

- długotrwałe utrzymywanie się wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto;
- zmiany w zakresie światowych cen surowców energetycznych, energii elektrycznej oraz dynamicznych zmian cen uprawnień do emisji CO₂;
- duża zmienność cen energii na rynku terminowym i utrzymujące się problemy z brakiem płynności;
- spadek krajowego zużycia energii elektrycznej z uwagi na wzrost temperatur w okresie zimowym i wpływ pandemii COVID-19;
- działania regulacyjne mające na celu ograniczenie wzrostu cen energii dla klientów końcowych;
- zwiększone ryzyka w zakresie produkcji węgla handlowego;
- zaostrzenie polityki klimatycznej Unii Europejskiej w postaci zwiększenia celu redukcji emisji CO₂;
- skutki wyników dotychczasowych aukcji OZE oraz bardzo dynamicznego rozwoju podsektora prosumentów i mikroinstalacji 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;
- spadek stopy wolnej od ryzyka.

Przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2020 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 spółek TAURON Wytwarzanie S.A. oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. dwa ośrodki generujące korzyści ekonomiczne: CGU Wytwarzanie - Węgiel i CGU Wytwarzanie - Biomasa. Głównymi przesłankami było: opublikowanie w roku 2018 przepisów dotyczących nowego mechanizmu Rynku Mocy wprowadzającego nowy produkt – obowiązek mocowy; 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 rezerwowo dla pozostałej mocy zakontraktowanej na rynku mocy oraz wysoka zależność wpływów pieniężnych pomiędzy jednostkami wytwórczymi. Rozstrzygnięcie trzech pierwszych aukcji Rynku Mocy w roku 2018 pozwala na dodatkowe wpływy pieniężne począwszy od roku 2021;

- TAURON Ciepło Sp. z o.o., gdzie wyodrębniono działalność związaną z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej oraz związaną z przesyłem i dystrybucją ciepła. Dodatkowo na działalności „wytwarzanie” przeprowadzono również testy dla poszczególnych zakładów wytwarzania: CGU ZW Katowice, CGU ZW Tychy, CGU ZW Bielsko EC1, CGU ZW Bielsko EC2, CGU Wytwórcy Lokalni;
- TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. oraz pozostałych spółek wytwórczych segmentu Odnawialne Źródła Energii, gdzie test został przeprowadzony osobno dla działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej w elektrowniach wodnych – CGU Elektrownie wodne, oraz dla łącznej działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej z farm wiatrowych – 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 na dzień 30 czerwca 2020 roku 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 2025 dla CGU Dystrybucja oraz do 2029 dla pozostałych CGU, a także oszacowanej wartości rezydualnej, z wyjątkiem jednostek wytwórczych i wydobywczych, dla których szczegółowe prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania. Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5-letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

Kluczowe założenia przyjęte w testach na dzień 30 czerwca 2020 roku:

| Kategoria | Opis |
|---------------------------------------|---|
| Węgiel | Ceny węgla w najbliższych latach przyjęto na lekko spadkowym poziomie. W ujęciu długoterminowym ceny węgla będą silnie spadać wskutek realizacji polityki klimatycznej i odchodzenia kolejnych krajów od węgla, jak również przez rosnącą produkcją energii w źródłach OZE. W latach 2021-2040 przyjęto realny spadek cen węgla energetycznego o 7,1%. |
| Energia elektryczna | <p>Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej w latach 2020-2029 z perspektywą do roku 2040, w związku z niepewnością, co do ostatecznego kształtu architektury rynku i wprowadzenia mechanizmu scarcity pricing została zaktualizowana i dostosowana do bieżących poziomów cen kontraktów terminowych w latach 2020-2023. Prognozowane poziomy cen hurtowych energii elektrycznej zakładają, iż pandemia COVID-19 największy wpływ na ceny powinna mieć w latach 2020-2021, w których widoczny będzie spadek w stosunku do cen prognozowanych pod koniec roku 2019 na poziomie 12,7%. W okresie od 2024 do 2040 roku przyjęto poziomy cenowe stosowane w testach na dzień 31 grudnia 2019 roku. Prognoza zakłada m.in. wpływ bilansu popytu i podaży na energię elektryczną, kosztów zakupu paliw oraz uprawnień do emisji CO₂. W 2021 roku założono nieznaczny wzrost cen energii o 1,3% w stosunku do roku 2020, co wynika m.in. z przewidywań dalszego wpływu pandemii COVID-19 na ceny paliw oraz malejący poziom marż uzyskiwanych przy sprzedaży energii elektrycznej ze źródeł opalanych węglem kamiennym. Wzrost cen w okresie do 2029 roku wynika ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz planowanych wyłączeń bloków węglowych i atomowych w Niemczech mających wpływ na poziom salda wymiany międzysystemowej. Przyjęto wzrost cen o 25% w relacji do roku 2021, w latach 2030-2040 przyjęto spadek cen o 13,6% (w cenach stałych) w stosunku do roku 2029.</p> <p>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.</p> |
| CO₂ | <p>Przyjęto limity emisji CO₂ dla produkcji ciepła zgodne z rozporządzeniem Rady Ministrów, które skorygowano o poziom działalności, tj. produkcji ciepła.</p> <p>Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO₂ w latach 2021-2029 z perspektywą do roku 2040. W związku z wpływem pandemii COVID-19 założono, że cena uprawnień do emisji CO₂ w 2020 roku, będzie niższa o 4% w stosunku do średniej ceny w 2019 roku. W 2021 roku założono cenę uprawnień do emisji CO₂ wyższą o 9% w stosunku do średniej ceny w 2019 roku. Do 2028 roku założono wzrost ceny rynkowej o około 34% w porównaniu do średniej ceny w 2019 roku, w latach 2029-2040 założono nieznaczne spadki cen uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do 2028 roku (w cenach stałych), łącznie o 11%. Wynika to z założonej większej dekarbonizacji gospodarki i spadku popytu na uprawnienia w latach 2030-2040.</p> <p>W projekcjach długoterminowych założono zakup uprawnień do emisji CO₂ na poziomie planowanego niedoboru w roku następującym po roku, którego dotyczy emisja. Założono tym samym rozwiązanie rezerwy na niedobór CO₂ również w roku następnym.</p> |
| Świadectwa pochodzenia energii | Przyjęto ścieżkę cenową dla świadectw pochodzenia oraz obowiązki umorzenia w kolejnych latach na bazie aktualnej ustawy OZE. |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| Kategoria | Opis |
|--|---|
| Rynek Mocy | <p>Założono wyłączenie mechanizmu operacyjnej rezerwy mocy od początku roku 2021, a więc od momentu wdrożenia Rynku Mocy.</p> <p>Uwzględniono wdrożenie mechanizmu Rynku Mocy, zgodnie z przyjętą i notyfikowaną Ustawą o rynku mocy i Regulaminem Rynku Mocy. Założono uruchomienie płatności za moc od roku 2021 i utrzymanie ich do roku 2025 dla istniejących jednostek węglowych niespełniających kryterium EPS 550 (dla których jednostkowa emisyjność przekracza 550kg/MWh).</p> |
| OZE | Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o odnawialnych źródłach energii określającej nowe mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia. |
| WACC | Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla poszczególnych CGU między 5,90% - 14,99% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 1,99%) 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 2020 roku spadł w porównaniu do poziomu na dzień 31 grudnia 2019 roku głównie z powodu spadku stopy wolnej od ryzyka oraz kosztu długu przy jednoczesnym wzroście premii za ryzyko rynkowe. |
| Przychód regulowany i taryfowy | <p>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 drugim półroczu 2020 roku uwzględniono wpływ COVID-19 w zakresie redukcji dostaw energii elektrycznej do odbiorców poza gospodarstwami domowymi. W latach 2021-2025 założono wzrost dostaw energii elektrycznej. W ciągu pierwszych trzech lat wzrost rzędu 2% rocznie, w przypadku pozostałych wzrost rzędu 1% rocznie.</p> <p>Założono przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie.</p> |
| Wolumen sprzedaży i zdolności produkcyjne | <p>Przyjęto wolumen sprzedaży do klientów końcowych uwzględniający wzrost PKB, sytuację konkurencyjną na rynku, istotny wzrost kosztów finansowych (koszty kredytu kupieckiego), którym są obciążone spółki sprzedażowe. Spowodowało to spadek wolumenu w latach 2021-2023. Od roku 2024 planuje się stopniowe odzyskiwanie utraconego wolumenu. Dodatkowo w drugim półroczu 2020 roku założono spadek wolumenu spowodowany pandemią COVID-19.</p> <p>Uwzględniono okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych oraz utrzymanie zdolności produkcyjnej w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.</p> |

Założenia wykorzystano również do oszacowania wartości użytkowej pozostałych aktywów niematerialnych.

Konieczność dokonania odpisu aktywów CGU Wydobywanie oraz CGU Wytwarzanie - Węgiel w pierwszym półroczu 2020 roku wynikała w szczególności z aktualizacji założeń rynkowych w zakresie kosztu kapitału dla aktywów węglowych, wynikająca m.in. z ryzyka pogorszenia sytuacji gospodarczej, na które ma wpływ pandemia COVID-19. Konieczność dokonania odpisu aktywów CGU Wytwarzanie - Biomasa w pierwszym półroczu 2020 roku wynikała w szczególności ze spadku marży na energii elektrycznej na skutek obniżenia ceny energii elektrycznej w jednostkach biomasowych.

Analiza wrażliwości dla aktywów wydobywczych oraz wytwórczych (w tym działalności TAURON Ciepło Sp. z o.o.)

Wyniki analizy wrażliwości dla poszczególnych jednostek generujących środki pieniężne wykazały, że najistotniejszy wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów mają przede wszystkim: prognozowane ceny energii elektrycznej, ceny uprawnień do emisji CO₂, przyjęte stopy dyskontowe oraz ceny węgla kamiennego. Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany odpisu aktualizującego wartość aktywów wydobywczych oraz wytwórczych (w tym działalności TAURON Ciepło Sp. z o.o.) na dzień 30 czerwca 2020 roku w efekcie zmian najistotniejszych założeń.

| Parametr | Zmiana | Wpływ na odpis aktualizujący (w mln zł) | |
|---|-----------|--|------------------------------|
| | | Zwiększenie odpisu netto | Zmniejszenie odpisu netto |
| Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy | +1% | - | 338 |
| | -1% | 338 | - |
| Zmiana cen uprawnień do emisji CO ₂ w okresie prognozy | +1% | 136 | - |
| | -1% | - | 136 |
| Zmiana WACC (netto) | +0,1 p.p. | 112 | - |
| | -0,1 p.p. | - | 114 |
| Zmiana cen węgla kamiennego w okresie prognozy | +1% | 46 | - |
| | -1% | - | 46 |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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 odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu Dystrybucja na dzień 30 czerwca 2020 roku.

| Parametr | Zmiana | Wpływ na zwiększenie odpisu aktualizującego | |
|---|-----------|---|-----|
| | | (w mln zł) | |
| Zmiana WACC (netto) | +0,1 p.p. | | 678 |
| | -0,1 p.p. | | - |
| Zmiana WACC przyjętego do kalkulacji przychodu regulowanego w latach 2022-2025 oraz w okresie rezydualnym | +0,1 p.p. | | - |
| | -0,1 p.p. | | 515 |

18. Prawa do użytkowania aktywów

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

| | Grunty | Prawo użytkowania wieczystego gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Służebności przesyłu | Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu | Prawa do użytkowania aktywów razem |
|--|-----------------|--------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|----------------------|--|------------------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | | | | |
| Bilans otwarcia | 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 | 38 | 171 | - | 40 379 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu | (2 640) | 7 921 | 6 455 | (2 854) | (8) | 24 | - | 8 898 |
| Przekazanie do aktywów przeznaczonych do zbycia | (13 081) | (107 644) | (21 340) | - | (282) | (4 196) | - | (146 543) |
| Pozostałe zmiany | (388) | (752) | 641 | (3 076) | 1 034 | 5 010 | (843) | 1 626 |
| Bilans zamknięcia | 487 116 | 975 623 | 163 640 | 70 194 | 7 353 | 122 153 | 5 413 | 1 831 492 |
| 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 | 890 | 2 240 | 2 240 | - | 115 | 708 | - | 6 193 |
| Pozostałe zmiany | 61 | 39 | 137 | 3 022 | (341) | 9 | - | 2 927 |
| Bilans zamknięcia | (31 421) | (73 248) | (21 142) | (45 028) | (3 919) | (23 296) | - | (198 054) |
| 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 | 455 695 | 902 375 | 142 498 | 25 166 | 3 434 | 98 857 | 5 413 | 1 633 438 |

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (dane przekształcone niebadane)

| | Grunty | Prawo użytkowania wieczystego gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Służebności przesyłu | Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu | Prawa do użytkowania aktywów razem |
|--|----------------|--------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|----------------------|--|------------------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | | | | |
| Bilans otwarcia | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wpływ zastosowania MSSF 16 | 393 110 | 1 071 236 | 166 028 | 28 978 | 3 739 | 96 489 | 12 931 | 1 772 511 |
| Bilans otwarcia po przekształceniu | 393 110 | 1 071 236 | 166 028 | 28 978 | 3 739 | 96 489 | 12 931 | 1 772 511 |
| Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu | 794 | 3 | 3 725 | 12 444 | 1 448 | 340 | - | 18 754 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu | 641 | (24) | 472 | (179) | 167 | 11 | - | 1 088 |
| Pozostałe zmiany | (53) | 4 159 | (161) | - | (98) | 1 355 | 12 | 5 214 |
| Bilans zamknięcia | 394 492 | 1 075 374 | 170 064 | 41 243 | 5 256 | 98 195 | 12 943 | 1 797 567 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | | | | | | |
| Bilans otwarcia | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wpływ zastosowania MSSF 16 | - | (25 384) | - | - | - | (15 987) | - | (41 371) |
| Bilans otwarcia po przekształceniu | - | (25 384) | - | - | - | (15 987) | - | (41 371) |
| Amortyzacja za okres | (9 078) | (16 275) | (7 477) | (8 656) | (857) | (2 410) | - | (44 753) |
| Zmniejszenie odpisów aktualizujących | - | 102 | - | - | - | - | - | 102 |
| Pozostałe zmiany | 2 | (189) | (18) | (5 512) | (36) | - | - | (5 753) |
| Bilans zamknięcia | (9 076) | (41 746) | (7 495) | (14 168) | (893) | (18 397) | - | (91 775) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | - | - | - | - | - | - | - | - |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 385 416 | 1 033 628 | 162 569 | 27 075 | 4 363 | 79 798 | 12 943 | 1 705 792 |

19. Wartość firmy

| Segment operacyjny | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--------------------|---|----------------------------|
| 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 w segmencie Dystrybucja oraz w zakresie pozostałej działalności. Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych spółek stanowiła ich wartość użytkowa.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wycień dokonano na podstawie szczegółowych prognoz do roku 2025 oraz oszacowanej wartości rezydualnej, przy czym dla jednostek wydobywczych prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania. Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5 – letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wycień kształtującego się w okresie projekcji dla poszczególnych CGU między 6,44% - 7,61% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 1,99%) 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 2020 roku spadł w porównaniu do poziomu na dzień 31 grudnia 2019 roku głównie z powodu spadku stopy wolnej od ryzyka oraz kosztu długu przy jednoczesnym wzroście premii za ryzyko rynkowe.

Kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej oraz stopy dyskontowej przyjęte w testach:

| Segment operacyjny | Kluczowe założenia | Poziom stopy dyskontowej (przed opodatkowaniem) przyjęty w testach na dzień: | |
|--------------------|---|--|-----------------|
| | | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
| Dystrybucja | 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. Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym. | 6,44% | 7,02% |

Przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2020 roku test na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości firmy.

20. Świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

20.1. Długoterminowe świadczenia energii i prawa do emisji CO₂

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | | |
|--------------------------|--|---------------------------------|----------------|--|---------------------------------|----------------|
| | Świadczenia pochodzenia energii | Prawa do emisji CO ₂ | Razem | Świadczenia pochodzenia energii | Prawa do emisji CO ₂ | Razem |
| Bilans otwarcia | 306 221 | 161 976 | 468 197 | 208 585 | 453 018 | 661 603 |
| Zakup bezpośredni | 39 577 | - | 39 577 | 70 053 | - | 70 053 |
| Reklasyfikacja | (289 137) | (112 335) | (401 472) | (191 943) | (406 301) | (598 244) |
| Bilans zamknięcia | 56 661 | 49 641 | 106 302 | 86 695 | 46 717 | 133 412 |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

20.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO₂

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | | |
|---|--|---------------------------------|--------------------|--|---------------------------------|------------------|
| | Świadectwa pochodzenia energii | Prawa do emisji CO ₂ | Razem | Świadectwa pochodzenia energii | Prawa do emisji CO ₂ | Razem |
| Bilans otwarcia | 594 968 | 690 225 | 1 285 193 | 90 267 | 111 396 | 201 663 |
| Zakup bezpośredni | 119 454 | 168 532 | 287 986 | 232 992 | - | 232 992 |
| Wytworzenie we własnym zakresie | 120 901 | - | 120 901 | 62 394 | - | 62 394 |
| Umorzenie | (595 494) | (776 602) | (1 372 096) | (165 722) | (113 646) | (279 368) |
| Reklasyfikacja | 289 137 | 112 335 | 401 472 | 191 943 | 406 301 | 598 244 |
| Przekazanie do aktywów przeznaczonych do zbycia | (46) | (14 201) | (14 247) | - | - | - |
| Bilans zamknięcia | 528 920 | 180 289 | 709 209 | 411 874 | 404 051 | 815 925 |

21. Pozostałe aktywa niematerialne

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

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Prawo użytkowania wieczystego gruntu | 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 | 15 605 | 822 069 | 183 967 | 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) |
| Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia | (1 622) | - | (14 590) | (639) | (521) | (17 372) |
| Pozostałe zmiany | 3 | - | (27) | 111 | 384 | 471 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | (7) | - | - | (7) |
| Bilans zamknięcia | 8 713 | 15 605 | 853 981 | 184 271 | 90 335 | 1 152 905 |
| 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 | (8) | - | (153) | (9) | (5) | (175) |
| Sprzedaż/Likwidacja | 1 306 | - | 18 726 | 66 | - | 20 098 |
| Przekazanie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia | 333 | - | 12 660 | 514 | - | 13 507 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | 7 | - | - | 7 |
| Bilans zamknięcia | (5 075) | - | (568 897) | (102 651) | (35) | (676 658) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 2 696 | 15 605 | 259 535 | 86 202 | 114 223 | 478 261 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 3 638 | 15 605 | 285 084 | 81 620 | 90 300 | 476 247 |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (dane przekształcone niebadane)

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Prawo użytkowania wieczystego gruntu | Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Inne aktywa niematerialne | Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania | Aktywa niematerialne razem |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------|--|----------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | | |
| Bilans otwarcia | 6 403 | 774 682 | 776 434 | 271 336 | 85 486 | 1 914 341 |
| Wpływ zastosowania MSSF 16 | - | (758 941) | - | (94 809) | (12 931) | (866 681) |
| Bilans otwarcia po przekształceniu | 6 403 | 15 741 | 776 434 | 176 527 | 72 555 | 1 047 660 |
| Zakup bezpośredni | - | - | - | - | 33 054 | 33 054 |
| Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania | 136 | - | 23 471 | 8 802 | (32 409) | - |
| Sprzedaż/Likwidacja | - | - | (19 897) | (554) | - | (20 451) |
| Pozostałe zmiany | - | - | (471) | 57 | 702 | 288 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | (1) | - | - | (1) |
| Bilans zamknięcia | 6 539 | 15 741 | 779 536 | 184 832 | 73 902 | 1 060 550 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | | | | |
| Bilans otwarcia | (5 744) | (25 387) | (493 665) | (101 835) | (7) | (626 638) |
| Wpływ zastosowania MSSF 16 | - | 25 387 | - | 15 987 | - | 41 374 |
| Bilans otwarcia po przekształceniu | (5 744) | - | (493 665) | (85 848) | (7) | (585 264) |
| Amortyzacja za okres | (101) | - | (46 729) | (9 092) | - | (55 922) |
| Odpisy aktualizujące | - | - | (311) | (23) | (10) | (344) |
| Sprzedaż/Likwidacja | - | - | 19 895 | 543 | - | 20 438 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Bilans zamknięcia | (5 845) | - | (520 809) | (94 420) | (17) | (621 091) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 659 | 749 295 | 282 769 | 169 501 | 85 479 | 1 287 703 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 694 | 15 741 | 258 727 | 90 412 | 73 885 | 439 459 |

W ramach pozostałych 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*.

22. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności prezentuje poniższa tabela:

| | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. | TAMEH HOLDING Sp. z o.o. * | Stan na 30 czerwca 2020 lub za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. | TAMEH HOLDING Sp. z o.o. * | Stan na 31 grudnia 2019 lub za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|-------------------------------------|----------------------------|--|-------------------------------------|----------------------------|--|
| Aktywa trwałe (dlugoterminowe) | 1 762 772 | 2 126 550 | 3 889 322 | 1 623 476 | 2 186 422 | 3 809 898 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym: | 129 836 | 549 037 | 678 873 | 136 404 | 644 722 | 781 126 |
| <i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i> | 83 068 | 279 408 | 362 476 | 90 830 | 284 503 | 375 333 |
| Zobowiązania długoterminowe (-), w tym: | (1 870 016) | (838 128) | (2 708 144) | (1 719 704) | (922 262) | (2 641 966) |
| <i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i> | (1 863 822) | (746 094) | (2 609 916) | (1 716 142) | (827 878) | (2 544 020) |
| Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym: | (554 825) | (558 472) | (1 113 297) | (519 395) | (709 111) | (1 228 506) |
| <i>zobowiązania z tytułu zadłużenia</i> | (31 278) | (184 029) | (215 307) | (34 961) | (184 095) | (219 056) |
| Razem aktywa netto | (532 233) | 1 278 987 | 746 754 | (479 219) | 1 199 771 | 720 552 |
| Udział w aktywach netto | (266 117) | 639 494 | 373 377 | (239 610) | 599 886 | 360 276 |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | - | 598 753 | 598 753 | - | 559 144 | 559 144 |
| Udział w przychodach wspólnych przedsięwzięć | 1 105 | 466 486 | 467 591 | 175 | 411 104 | 411 279 |
| Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć | - | 40 914 | 40 914 | - | 50 025 | 50 025 |
| Udział w pozostałych całkowitych dochodach wspólnych przedsięwzięć | - | 360 | 360 | - | 278 | 278 |

* 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 realizują 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 „odgórnych” 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 320 529 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 23 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.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku wydany został wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie w sprawie z powództwa Abener Energia S.A. („Abener”) przeciwko spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. („ECSW”) będącej wspólnym przedsięwzięciem Grupy TAURON, w której Spółka posiada, pośrednio poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A., 50% akcji w kapitale zakładowym.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym dotyczyło roszczenia o zapłatę, o ustalenie stosunku prawnego oraz o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli w związku z rozwiązaniem kontraktem zawartym pomiędzy Abener (generalny wykonawca) i ECSW (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli. Na mocy wyroku Sądu Arbitrażowego 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 24 czerwca 2019 roku ECSW wniosła skargę do Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie od ww. wyroku. Postępowanie w przedmiocie skargi jest w toku.

W dniu 15 lipca 2019 roku ECSW otrzymała wniosek Abener skierowany do Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie o stwierdzenie wykonalności wyroku. Postanowieniem z dnia 5 sierpnia 2019 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie odroczył rozpoznanie sprawy z wniosku o stwierdzenie wykonalności do czasu zakończenia postępowania w przedmiocie skargi.

W dniu 20 grudnia 2019 roku ECSW otrzymała nowy 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 30 grudnia 2019 roku ECSW złożyła wezwanie na arbitraż o zapłatę przez Abener kwoty 177 853 tysiące złotych oraz 461 tysięcy euro wraz z odsetkami, tytułem odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad, usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług nienależycie wykonanych przez Abener w ramach kontraktu na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli. Postępowanie jest w toku.

W związku z powyższym wyrokiem Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. rozpoznała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za 2018 rok rezerwę w kwocie 397 965 tysięcy złotych, co wpłynęło na zmniejszenie udziału w aktywach netto przypadającego na Grupę TAURON. W roku 2019 rezerwa została zwiększona o naliczone odsetki w wysokości 23 366 tysięcy złotych.

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.

23. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

| | Data zawarcia umowy | Kwota pożyczki według umowy | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | Stan na 31 grudnia 2019 | | | Termin spłaty | Stopa oprocentowania |
|---|---------------------|-----------------------------|--|---------------------|----------------|-------------------------|---------------------|----------------|---------------|----------------------|
| | | | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem | | |
| Pożyczki wyceniane w wartości godziwej | | | | | | | | | | |
| Porozumienie konsolidujące dług | | | | | | | | | | |
| | 28.02.2018 | 609 951 | 225 064 | n.d. | 225 064 | 216 018 | n.d. | 216 018 | 30.06.2033 | stała |
| Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | | | | | | | | | |
| Pożyczka VAT | | | | | | | | | | |
| | 11.04.2018 | 15 000 | 15 018 | (112) | 14 906 | 5 109 | (110) | 4 999 | 30.09.2020 | WIBOR 1M+marża |
| | 30.03.2018 | 7 290 | 8 232 | (231) | 8 001 | 7 955 | (218) | 7 737 | | |
| | 19.12.2018 | 9 500 | 9 517 | (268) | 9 249 | 9 197 | (252) | 8 945 | | |
| Pożyczki pozostałe | | | | | | | | | | |
| | 12.03.2019 | 5 175 | 5 682 | (160) | 5 522 | 5 485 | (150) | 5 335 | 30.06.2033 | stała |
| | 20.02.2020 | 59 175 | 59 458 | (1 671) | 57 787 | - | - | - | | |
| Razem | | | 322 971 | (2 442) | 320 529 | 243 764 | (730) | 243 034 | | |
| Długoterminowe | | | 307 953 | (2 330) | 305 623 | 238 655 | (620) | 238 035 | | |
| Krótkoterminowe | | | 15 018 | (112) | 14 906 | 5 109 | (110) | 4 999 | | |

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 225 064 tysiące złotych.

Uwzględnienie wpływu sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19 spowodowało zmniejszenie wartości godziwej porozumienia konsolidującego dług o kwotę 3 720 tysięcy złotych oraz wzrost odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu o kwotę 1 414 tysięcy złotych. Szacunki uwzględniające niepewności związane z efektem wpływu COVID-19 na wartość pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. zostały szerzej opisane w nocie 6.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wzrost wartości brutto pożyczki VAT w kwocie 9 909 tysięcy złotych wynika głównie z udzielenia przez Spółkę w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku transz pożyczki w łącznej kwocie 13 600 tysięcy złotych oraz spłaty transzy pożyczki przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. w kwocie 3 700 tysięcy złotych.

W dniu 20 lutego 2020 roku zawarta została pomiędzy Spółką a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. umowa pożyczki do wysokości 59 175 tysięcy złotych na sfinansowanie zobowiązań związanych głównie z dokończeniem budowy bloku gazowo-parowego oraz Rezerwowego Źródła Ciepła w Stalowej Woli. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki, naliczonych odsetek oraz kosztów i innych kwot należnych Spółce z tytułu umowy jest weksel własny in blanco pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową. Na dzień bilansowy saldo udzielonej pożyczki było równe maksymalnej wysokości wynikającej z przedmiotowej umowy.

24. Pozostałe aktywa finansowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| Instrumenty pochodne | 407 659 | 105 529 |
| Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych | 117 092 | 25 113 |
| Depozyty początkowe z tytułu rozliczeń giełdowych | 53 292 | 184 353 |
| Udziały i akcje | 106 412 | 140 508 |
| Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane | 60 993 | 131 192 |
| Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych | 53 810 | 50 228 |
| Należność z tytułu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu | - | 151 114 |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych | - | 26 622 |
| Pożyczki udzielone | 12 339 | 12 451 |
| Pozostałe | 31 208 | 7 447 |
| Razem | 842 805 | 834 557 |
| Długoterminowe | 200 699 | 235 522 |
| Krótkoterminowe | 642 106 | 599 035 |

Aktywa z tytułu dodatkowej wyceny instrumentów pochodnych dotyczą towarowych instrumentów pochodnych (w tym w znacznej części instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂) oraz walutowych instrumentów pochodnych typu forward. W związku z sytuacją rynkową w bieżącym okresie sprawozdawczym związaną głównie z COVID-19, wystąpieniem istotnych zmian cen towarowych instrumentów pochodnych oraz osłabieniem złotówki, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku nastąpił wzrost aktywów z tytułu wyceny powyższych instrumentów pochodnych w stosunku do końca 2019 roku. Instrumenty pochodne zostały szerzej opisane w nocie 46.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość depozytów uzupełniających oraz depozytów początkowych związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranyymi na zagranicznych rynkach giełdowych. Zmiana wartości depozytów w stosunku do okresu porównywalnego wynika głównie z pozycji Spółki na giełdzie na dzień bilansowy, a w przypadku depozytów uzupełniających również ze znacznego wzrostu cen uprawnień. Depozyty uzupełniające stanowiły środki zapłacone przez Spółkę z tytułu bieżących rozliczeń giełdowych w związku ze zmianą wyceny zawartych kontraktów terminowych typu futures otwartych na dzień bilansowy.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadane udziały i akcje obejmują w głównej mierze udziały i akcje w następujących spółkach:

- SCE Jaworzno III Sp. z o.o. o wartości 30 528 tysięcy złotych;
- ECC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI SKA o wartości 14 855 tysięcy złotych;
- PGE EJ 1 Sp. z o.o. o wartości 14 402 tysiące złotych;
- ElectroMobility Poland S.A. o wartości 11 847 tysięcy złotych;
- AVAL-1 Sp. z o.o. o wartości 10 375 tysięcy złotych.

Spadek wartości udziałów i akcji związany jest reklasyfikacją aktywów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, w wyniku czego posiadane przez nią udziały i akcje w innych spółkach zostały ujęte w pozycji aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Wartość wadium, kaucji, zabezpieczeń przekazanych dotyczy w głównej mierze zabezpieczeń przekazanych w ramach systemu gwarantowania rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zabezpieczenia z tego tytułu wynosiły 44 066 tysięcy złotych, zaś na dzień 31 grudnia 2019 roku – 82 607 tysięcy złotych.

Należność z tytułu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu za okres czwartego kwartału 2019 roku w wysokości 151 114 tysięcy złotych, przysługujących spółkom obrotu na podstawie *Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw* została w całości otrzymana w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku.

25. Pozostałe aktywa niefinansowe

25.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| Zaliczki na środki trwałe w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym: | 73 214 | 79 296 |
| związane z realizacją zadania Budowa Bloku 910 MW w Jaworznie | 69 458 | 74 774 |
| Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia | 11 204 | 10 767 |
| Koszty pozyskania umów i koszty rabatów | 8 936 | 3 365 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 37 188 | 58 860 |
| Razem | 130 542 | 152 288 |

25.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| Koszty rozliczane w czasie | 88 455 | 87 416 |
| Usługi informatyczne, telekomunikacyjne i pocztowe | 21 047 | 24 449 |
| Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe | 28 413 | 45 222 |
| Koszty pozyskania umów i koszty rabatów | 18 087 | 8 399 |
| Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia | 4 583 | 3 796 |
| Pozostałe koszty rozliczane w czasie | 16 325 | 5 550 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe | 53 242 | 12 859 |
| Zaliczki na dostawy | 4 103 | 3 521 |
| Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS | - | 825 |
| Utworzenie odpisów na ZFŚS | 34 218 | - |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 14 921 | 8 513 |
| Razem | 141 697 | 100 275 |

26. Odroczony podatek dochodowy

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów | 1 875 871 | 1 880 816 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług | 93 677 | 48 137 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii | 278 765 | 327 914 |
| pozostałe | 11 926 | 17 623 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | 2 310 420 | 2 341 270 |
| od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych | 50 181 | 66 780 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów | 588 215 | 665 886 |
| nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe | 505 887 | 495 875 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych | 4 549 | 7 859 |
| z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług | 411 227 | 292 771 |
| straty podatkowe | 208 528 | 277 964 |
| pozostałe | 12 579 | 6 533 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 1 751 718 | 1 758 073 |
| Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego | 20 733 | 11 185 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego po odpisie | 1 502 316 | 1 758 073 |
| Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczony Grupy prezentowany jest jako: | | |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 27 681 | 22 088 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego | (835 785) | (605 285) |

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową („PGK”) na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały skompensowane ze względu na fakt, iż na podstawie podpisanych umów PGK spółki te składają wspólną deklarację podatkową.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Grupa ujęła odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego spółki z segmentu Wydobycie w kwocie 249 402 tysiące złotych, co również zostało opisane w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujęcie powyższego odpisu wynika między innymi z założeń przyjętych do analizy odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego co do składu ewentualnej, przyszłej Podatkowej Grupy Kapitałowej, w ramach której TAURON Wydobycie S.A. nie zostało uwzględnione.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

27. Zapasy

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Węgiel, w tym stanowiący: | 513 052 | 557 472 |
| <i>Materiały</i> | 123 503 | 253 514 |
| <i>Półprodukty i produkcja w toku</i> | 383 417 | 295 471 |
| Prawa do emisji CO ₂ | 21 063 | - |
| Pozostałe zapasy | 158 494 | 137 906 |
| Razem | 692 609 | 695 378 |
| Przeszacowanie do wartości godziwej | | |
| Prawa do emisji CO ₂ | 4 285 | - |
| Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania | | |
| Węgiel | (519) | - |
| Pozostałe zapasy | (4 652) | (11 226) |
| Razem | (886) | (11 226) |
| Wartość godziwa | | |
| Prawa do emisji CO ₂ | 25 348 | - |
| Wartość netto możliwa do uzyskania | | |
| Węgiel, w tym stanowiący: | 512 533 | 557 472 |
| <i>Materiały</i> | 123 503 | 253 514 |
| <i>Półprodukty i produkcja w toku</i> | 383 417 | 295 471 |
| Pozostałe zapasy | 153 842 | 126 680 |
| Razem | 691 723 | 684 152 |

28. Należności od odbiorców

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Należności od odbiorców | 1 446 887 | 1 616 813 |
| Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej | 715 847 | 689 395 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | 181 378 | 213 900 |
| Razem | 2 344 112 | 2 520 108 |
| Odpis aktualizujący | | |
| Należności od odbiorców | (46 492) | (39 655) |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | (181 378) | (189 707) |
| Razem | (227 870) | (229 362) |
| Wartość netto | | |
| Należności od odbiorców | 1 400 395 | 1 577 158 |
| Należności od odbiorców - doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej | 715 847 | 689 395 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | - | 24 193 |
| Razem, w tym: | 2 116 242 | 2 290 746 |
| Krótkoterminowe | 2 116 237 | 2 290 746 |

Uwzględnienie wpływu COVID-19 na poziom odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od odbiorców spowodowało wzrost powyższych odpisów o kwotę 5 598 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 6.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

29. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---------------------------------|---|----------------------------|
| Należności z tytułu podatku VAT | 126 697 | 362 745 |
| Należności z tytułu akcyzy | 8 876 | 10 974 |
| Pozostałe | 3 794 | 10 995 |
| Razem | 139 367 | 384 714 |

Spadek należności z tytułu podatku VAT wynika głównie z rozliczenia w spółkach segmentu Wytwarzanie w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku należności z tytułu podatku VAT na dzień 31 grudnia 2019 roku, wynikających z transakcji nabycia przez te spółki uprawnień do emisji CO₂ od jednostki dominującej.

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 617 132 | 1 231 112 |
| Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy | 17 553 | 4 898 |
| Inne | 152 | 1 942 |
| Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym: | 634 837 | 1 237 952 |
| środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym: | 269 321 | 729 450 |
| <i>zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.</i> | 181 532 | 599 059 |
| <i>rachunki bankowe związane z otrzymanymi dotacjami</i> | 46 595 | 71 606 |
| <i>środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)</i> | 40 241 | 58 428 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | (13 101) | (23 339) |
| Cash pool | (22 063) | (10 973) |
| Środki pieniężne reklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 4 935 | - |
| Różnice kursowe | 71 | (39) |
| Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 604 679 | 1 203 601 |

Spadek salda środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w stosunku do okresu porównywalnego w łącznej kwocie 460 129 tysięcy złotych dotyczy w głównej mierze rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. (spadek z tego tytułu o kwotę 417 527 tysięcy złotych) i wynika ze zmniejszenia wartości wymaganych depozytów zabezpieczających oraz ustanowienia na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. kolejnych zabezpieczeń niepieniężnych, o czym szerzej w nocie 50 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

31. Aktywa przeznaczane do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, w tym: | 1 704 518 | - |
| <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 1 385 068 | - |
| <i>Prawa do użytkowania aktywów</i> | 89 383 | - |
| <i>Pozostałe aktywa trwałe</i> | 56 460 | - |
| <i>Zapasy</i> | 87 019 | - |
| <i>Należności od odbiorców</i> | 55 126 | - |
| <i>Pozostałe aktywa obrotowe</i> | 31 462 | - |
| Pozostałe aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczane do sprzedaży | 26 486 | 22 710 |
| Razem | 1 731 004 | 22 710 |
| Zobowiązania grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, w tym: | 361 518 | - |
| <i>Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe długoterminowe</i> | 95 302 | - |
| <i>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</i> | 82 392 | - |
| <i>Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO₂</i> | 59 597 | - |
| <i>Pozostałe rezerwy krótkoterminowe</i> | 48 035 | - |
| <i>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</i> | 76 192 | - |
| Pozostałe zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży | 8 696 | 8 936 |
| Razem | 370 214 | 8 936 |

Grupę do zbycia zaklasyfikowaną jako przeznaczona do sprzedaży stanowią aktywa netto spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 16 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień bilansowy 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 szczególności aktywa netto są w ocenie Spółki dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży. W związku z powyższym Grupa dokonała reklasyfikacji aktywów i zobowiązań TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako grupy do zbycia do pozycji odpowiednio: aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczane do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży. Grupa na dzień dokonania powyższej reklasyfikacji grupy do zbycia dokonała jej wyceny w wartości godziwej, co zostało opisane szerzej w nocie 16 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z faktem, iż wartość godziwa jest niższa niż dotychczasowa wartość bilansowa grupy do zbycia wynosząca 2 149 419 tysięcy złotych, Grupa ujęła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 806 419 tysięcy złotych, który obniżył wartość:

- rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 756 251 tysięcy złotych,
- praw do użytkowania aktywów w kwocie 48 803 tysiące złotych,
- aktywów niematerialnych w kwocie 1 365 tysięcy złotych.

32. Kapitał własny

32.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 czerwca 2020 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 2020 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2019 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 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 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% |

32.2. Prawa akcjonariuszy

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

Ograniczenie prawa głosu, o którym mowa powyżej nie dotyczy Skarbu Państwa i podmiotów zależnych od Skarbu Państwa w okresie, w którym Skarb Państwa wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% ogółu głosów w Spółce.

32.3. Kapitał zapasowy

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Kwoty podlegające podziałowi | 4 886 520 | 4 886 520 |
| Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych | 4 886 520 | 4 886 520 |
| Kwoty niepodlegające podziałowi | 1 915 064 | 1 915 064 |
| Zmniejszenie wartości kapitału podstawowego | 1 680 184 | 1 680 184 |
| Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi | 234 880 | 234 880 |
| Razem kapitał zapasowy | 6 801 584 | 6 801 584 |

32.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|--|--|--|
| Bilans otwarcia | 15 666 | 3 371 |
| Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających | (131 478) | (3 373) |
| Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu | (267) | 10 |
| Podatek odroczony | 25 032 | 639 |
| Bilans zamknięcia | (91 047) | 647 |

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę (91 047) tysięcy złotych. Kwota ta stanowi zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 112 550 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

32.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W dniu 29 marca 2020 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 2019 w wysokości 462 830 tysięcy złotych z kapitału zapasowego Spółki. Po dniu bilansowym, w dniu 15 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

32.6. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące w wysokości 899 840 tysięcy złotych dotyczą w głównej mierze udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. objętych przez Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz PFR Inwestycje Fundusz Inwestycji Zamkniętych za łączną kwotę 880 000 tysięcy złotych.

32.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

33. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--------------------------------|---|----------------------------|
| Obligacje niepodporządkowane | 4 520 774 | 4 343 595 |
| Obligacje podporządkowane | 1 986 990 | 1 913 427 |
| Kredyty i pożyczki | 6 202 860 | 7 050 651 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 944 026 | 1 006 603 |
| Razem | 13 654 650 | 14 314 276 |
| Długoterminowe | 13 177 984 | 11 830 183 |
| Krótkoterminowe | 476 666 | 2 484 093 |

33.1. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 30 czerwca 2020 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 | 5 026 908 | 5 026 908 | 24 133 | 3 166 | 4 059 | 3 250 427 | 847 209 | 897 914 |
| | stała | 1 138 103 | 1 138 103 | 34 640 | 123 147 | 157 789 | 108 372 | 655 993 | 58 162 |
| Razem PLN | | 6 165 011 | 6 165 011 | 58 773 | 126 313 | 161 848 | 3 358 799 | 1 503 202 | 956 076 |
| EUR | zmienna | 2 934 | 13 101 | 13 101 | - | - | - | - | - |
| RAZEM EUR | | 2 934 | 13 101 | 13 101 | - | - | - | - | - |
| Razem | | | 6 178 112 | 71 874 | 126 313 | 161 848 | 3 358 799 | 1 503 202 | 956 076 |
| Odsetki zwiększające wartość bilansową | | | 24 748 | | | | | | |
| Razem | | | 6 202 860 | | | | | | |

Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2019 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 | 6 313 602 | 6 313 602 | 1 617 085 | 503 014 | 4 135 | 3 191 792 | 99 806 | 897 770 |
| | stała | 690 834 | 690 834 | 34 590 | 122 114 | 156 704 | 108 082 | 196 712 | 72 632 |
| Razem PLN | | 7 004 436 | 7 004 436 | 1 651 675 | 625 128 | 160 839 | 3 299 874 | 296 518 | 970 402 |
| EUR | zmienna | 5 304 | 22 585 | 22 585 | - | - | - | - | - |
| Razem EUR | | 5 304 | 22 585 | 22 585 | - | - | - | - | - |
| USD | zmienna | 198 | 754 | 754 | - | - | - | - | - |
| Razem USD | | 198 | 754 | 754 | - | - | - | - | - |
| Razem | | | 7 027 775 | 1 675 014 | 625 128 | 160 839 | 3 299 874 | 296 518 | 970 402 |
| Odsetki zwiększające wartość bilansową | | | 22 876 | | | | | | |
| Razem | | | 7 050 651 | | | | | | |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|------------------------------|---|---|----------------|---------------|---|----------------------------|
| | | | | 28.06.2020 * | - | 1 839 159 |
| | | | | 02.09.2020 * | 151 439 | 151 376 |
| | | | | 10.09.2020 * | 302 653 | 302 555 |
| | | | | 01.10.2020 * | 603 407 | 604 070 |
| | | | | 14.10.2020 * | 301 151 | 301 714 |
| Kredyt | Konsorcjum banków | Umorzenie obligacji oraz wydatki inwestycyjne i ogólnokorporacyjne Grupy | zmiennie | 31.01.2020 | - | 502 358 |
| | | | | 30.04.2020 | - | 502 330 |
| | | | | 28.02.2020 | - | 501 195 |
| | | | | 13.01.2020 | - | 600 868 |
| | | | | 14.04.2021* | 602 189 | - |
| | | | | 30.04.2021* | 200 558 | - |
| | | | | 29.06.2021* | 1 098 948 | - |
| Kredyt | Bank Gospodarstwa Krajowego | Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia | zmiennie | 20.12.2033 | 998 086 | 998 458 |
| | | Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej | stałe | 15.12.2021 | 40 710 | 40 047 |
| | | Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała | stałe | 15.12.2021 | 58 214 | 57 294 |
| Kredyt | Europejski Bank Inwestycyjny | Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych | stałe | 15.06.2024 | 156 557 | 175 298 |
| | | | stałe | 15.09.2024 | 80 994 | 89 820 |
| | | | stałe | 15.09.2024 | 101 557 | 112 661 |
| | | Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych | stałe | 15.03.2027 | 204 972 | 219 415 |
| Kredyt | Intesa Sanpaolo S.P.A. | Wydatki inwestycyjne Grupy, za wyjątkiem finansowania lub refinansowania projektów związanych z aktywami węglowymi | zmiennie | 19.12.2024 | 252 294 | - |
| | | | | | 252 168 | - |
| | | | | | 251 696 | - |
| Kredyt | SMBC BANK EU AG | Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych | stałe | 23.03.2025 | 498 676 | - |
| Kredyt w rachunku bieżącym | Bank Gospodarstwa Krajowego | Finansowanie transakcji na uprawnienia do emisji CO ₂ , energię elektryczną i gaz na giełdach europejskich | zmiennie | 31.12.2020 | 13 101 | 20 456 |
| Pożyczka | Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej | Budowa jednostki wytwórczej OZE w Elektrowni Jaworzno III | zmiennie | 15.12.2022 | 11 047 | 12 000 |
| Pozostałe kredyty i pożyczki | | | | | 22 443 | 19 577 |
| Razem | | | | | 6 202 860 | 7 050 651 |

* Transza klasyfikowana jako zobowiązanie długoterminowe

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej z dnia 19 czerwca 2019 roku zawartej z Konsorcjum banków 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. Wszystkie zaciągnięte na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz część ciągniętych na dzień 31 grudnia 2019 roku transz została zaciągnięta z 12-miesięcznym terminem spłaty. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego odnośnie transz kredytu o 12-miesięcznym terminie spłaty, zobowiązanie to prezentowane jest jako zobowiązanie długoterminowe. Pozostałe transze o pierwotnym terminie zapadalności poniżej 1 roku, klasyfikowane są jako zobowiązania krótkoterminowe, zgodnie z umownym terminem spłaty (na dzień 30 czerwca 2020 roku wszystkie transze zostały zaciągnięte z 12-miesięcznym terminem spłaty).

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|--|--|
| Bilans otwarcia | 7 027 775 | 881 582 |
| Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym i zobowiązań z tytułu pożyczek cash pool | (4 369) | 2 295 |
| Zmiana stanu pozostałych kredytów i pożyczek: | (845 294) | 2 781 972 |
| Splata | (7 096 380) | (58 580) |
| Zaciągnięcie* | 6 243 926 | 997 446 |
| Zastąpienie programu emisji obligacji umową kredytu* | - | 1 837 822 |
| Zmiana wyceny | 7 160 | 5 284 |
| Bilans zamknięcia | 6 178 112 | 3 665 849 |

* Uwzględnione zostały koszty zaciągnięcia kredytu.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 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 2020 (niebadane) | |
|---|---|--|--------------------|
| | | Ciągnięcie | Splata |
| Konsorcjum banków | Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym | 5 000 000 | (7 039 600) |
| Intesa Sanpaolo S.P.A. | Ciągnięcie 3 transz po 250 000 tysięcy złotych (całość dostępnego finansowania) | 750 000 | |
| SMBC BANK EU AG | Ciągnięcie całości dostępnego finansowania | 500 000 | |
| Europejski Bank Inwestycyjny | Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem | | (55 659) |
| Pozostałe umowy | | | (1 121) |
| Razem, w tym : | | 6 250 000 | (7 096 380) |
| Przepływy pieniężne | | 2 200 000 | (3 046 380) |
| Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych) | | 4 050 000 | (4 050 000) |

Umowa kredytu z bankiem SMBC BANK EU AG

TAURON Polska Energia S.A. w dniu 16 marca 2020 roku zawarła z bankiem SMBC BANK EU AG umowę kredytu na kwotę 500 000 tysięcy złotych, z której środki mogą zostać przeznaczone na finansowanie ogólnych celów korporacyjnych Grupy, z wyłączeniem budowy, nabywania, rozbudowy elektrowni węglowych oraz refinansowania wszelkich zaciągniętych zobowiązań finansowych lub wydatków poniesionych na takie cele.

W dniu 23 marca 2020 roku Spółka dokonała ciągnięcia środków w ramach przedmiotowej umowy w wysokości 500 000 tysięcy złotych.

Umowa kredytu konsorcjalnego

TAURON Polska Energia S.A. w dniu 25 marca 2020 roku zawarła umowę kredytu konsorcjalnego na kwotę 500 000 tysięcy złotych z bankiem Banca IMI S.P.A., London Branch, Banca IMI S.P.A., Intesa Sanpaolo S.P.A. działającym za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.P.A. S.A. Oddział w Polsce oraz China Construction Bank (Europe) S.A. działającym za pośrednictwem China Construction Bank (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

Środki z umowy kredytu mogą zostać przeznaczone na finansowanie ogólnych celów korporacyjnych Spółki i Grupy TAURON, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi.

Zgodnie z umową kredytu okres finansowania to 5 lat od daty zawarcia umowy kredytu z możliwością dwukrotnego przedłużenia o rok, tj. maksymalnie do 7 lat („Okres Finansowania”). Spółka będzie mogła wykorzystać środki w ciągu całego Okresu Finansowania (po spełnieniu standardowych dla tego typu finansowania warunków zawieszających). Oprocentowanie będzie obliczane w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR, odpowiednią dla danego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę uzależnioną m.in. od stopnia wykorzystania kredytu oraz wypełnienia proekologicznych warunków umownych, tj. redukcji emisyjności oraz zwiększania udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej Grupy TAURON.

Na dzień bilansowy oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła zobowiązania z tytułu powyższej umowy.

Kredyty w rachunku bieżącym

Na dzień 30 czerwca 2020 roku saldo kredytów w rachunkach bieżących wynosiło 13 101 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku 23 339 tysięcy złotych). Dostępne finansowanie oraz saldo kredytów w rachunkach bieżących TAURON Polska Energia S.A. w podziale na poszczególne umowy na poszczególne dni bilansowe przedstawia tabela poniżej.

| | Bank | Cel | Waluta | Kwota dostępnego finansowania w walucie | Data spłaty | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | |
|-------------------|--------|---|--------|---|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------------------|--------|
| | | | | | | w walucie | w PLN | w walucie | w PLN |
| limit intraday | PKO BP | limit intraday | PLN | 300 000 | 17.12.2020 | - | - | - | - |
| | PKO BP | finansowanie bieżącej działalności | PLN | 300 000 | 29.12.2020 | - | - | - | - |
| kredyt w rachunku | BGK | finansowanie transakcji na uprawnienia do emisji CO ₂ , energię elektryczną i gaz na giełdach europejskich | EUR | 45 000 | 31.12.2020 | 2 934 | 13 101 | 4 804 | 20 456 |
| | mBank | finansowania depozytów zabezpieczających oraz transakcji na produkty commodities | USD | 200 | 31.03.2020 | - | - | 198 | 754 |
| Razem | | | | | | | 13 101 | 21 210 | |

33.2. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)

| Emitent | Inwestor | Oprocentowanie | Waluta | Wartość nominalna kapitału 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 | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 800 000 | 2021-2028 | 799 233 | 416 | 798 817 | - | 99 929 | 299 620 | 399 268 |
| | | | | 630 000 | 2021-2029 | 630 062 | 324 | 629 738 | - | 69 985 | 209 925 | 349 828 |
| | BNP Paribas Bank Polska S.A. ¹ | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 6 300 | 9.11.2020 | 6 315 | 17 | 6 298 | 6 298 | - | - | - |
| | Euroobligacje | stałe | EUR | 51 000 | 29.12.2020 | 50 987 | 4 | 50 983 | 50 983 | - | - | - |
| Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. | Inwestorzy zagraniczni | stałe | EUR | 168 000 | 3.12.2029 | 761 947 | 15 324 | 746 623 | - | - | - | 746 623 |
| Obligacje niepodporządkowane | | | | | | 4 520 774 | 68 539 | 4 452 235 | 57 281 | 169 914 | 509 545 | 3 715 495 |
| TAURON Polska Energia S.A. | Bank Gospodarstwa Krajowego | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 400 000 | 29.03.2031 ³ | 399 941 | 517 | 399 424 | - | - | - | 399 424 |
| | | | | 190 000 | 16.12.2034 ³ | 821 373 | 21 156 | 800 217 | - | - | 800 217 | - |
| | Europejski Bank Inwestycyjny | stałe ² | PLN | 400 000 | 17.12.2030 ³ | 408 600 | 16 321 | 392 279 | - | - | - | 392 279 |
| | | | PLN | 350 000 | 19.12.2030 ³ | 357 076 | 13 835 | 343 241 | - | - | - | 343 241 |
| Obligacje podporządkowane | | | | | | 1 986 990 | 51 829 | 1 935 161 | - | - | 800 217 | 1 134 944 |
| Razem wyemitowane obligacje | | | | | | 6 507 764 | 120 368 | 6 387 396 | 57 281 | 169 914 | 1 309 762 | 4 850 439 |

¹ Program emisji obligacji z 24.11.2015 r.

² W przypadku finansowania hybrydowego (podporządkowanego) – obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (EURIBOR/WIBOR) powiększoną o ustaloną marżę.

³ 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 2019 roku

| Emitent | Inwestor | Oprocentowanie | Waluta | Wartość nominalna kapitału 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 | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 800 000 | 2021-2028 | 799 551 | 856 | 798 695 | - | 99 906 | 299 568 | 399 221 |
| | | | | 630 000 | 2021-2029 | 630 368 | 657 | 629 711 | - | 69 980 | 209 914 | 349 817 |
| | BNP Paribas Bank Polska S.A. ¹ | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 3 100 | 25.03.2020 | 3 123 | 24 | 3 099 | 3 099 | - | - | - |
| | Euroobligacje | stałe | EUR | 51 000 | 29.12.2020 | 50 979 | 13 | 50 966 | 50 966 | - | - | - |
| Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. | Inwestorzy zagraniczni | stałe | EUR | 168 000 | 3.12.2029 | 712 551 | 2 127 | 710 424 | - | - | - | 710 424 |
| Obligacje niepodporządkowane | | | | | | 4 343 595 | 28 574 | 4 315 021 | 60 361 | 169 886 | 509 482 | 3 575 292 |
| TAURON Polska Energia S.A. | Bank Gospodarstwa Krajowego | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 400 000 | 29.03.2031 ³ | 400 123 | 761 | 399 362 | - | - | - | 399 362 |
| | | | | 190 000 | 16.12.2034 ³ | 771 161 | 1 630 | 769 531 | - | - | 769 531 | - |
| | Europejski Bank Inwestycyjny | stałe ² | PLN | 400 000 | 17.12.2030 ³ | 395 901 | 1 243 | 394 658 | - | - | - | 394 658 |
| | | | PLN | 350 000 | 19.12.2030 ³ | 346 242 | 922 | 345 320 | - | - | - | 345 320 |
| Obligacje podporządkowane | | | | | | 1 913 427 | 4 556 | 1 908 871 | - | - | 769 531 | 1 139 340 |
| Razem wyemitowane obligacje | | | | | | 6 257 022 | 33 130 | 6 223 892 | 60 361 | 169 886 | 1 279 013 | 4 714 632 |

¹ Program emisji obligacji z 24.11.2015 r.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

² W przypadku finansowania hybrydowego (podporządkowanego) – obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny 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.

³ 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).

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.

Zmiana stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|--|--|
| Bilans otwarcia | 6 223 892 | 10 034 904 |
| Emisja* | - | 499 312 |
| Wykup | (3 100) | (670 000) |
| Zastąpienie programu emisji obligacji umową kredytu | - | (1 839 600) |
| Zmiana wyceny | 166 604 | (47 621) |
| Bilans zamknięcia | 6 387 396 | 7 976 995 |

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

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

Ustanowienie programu emisji obligacji

TAURON Polska Energia S.A. w dniu 6 lutego 2020 roku zawarła z Santander Bank Polska S.A. umowę programową, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji („Program”).

W ramach Programu Spółka ma możliwość wyemitowania obligacji maksymalnie do kwoty 2 000 000 tysięcy złotych, przy czym wartość emisji będzie każdorazowo ustalana na moment podjęcia decyzji o emisji. Obligacje będą miały formę zdematerializowanych, niezabezpieczonych papierów wartościowych na okaziciela, denominowanych w złotych, z terminem wykupu od 5 do 10 lat (włącznie). Zamiarem Spółki jest wprowadzenie obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Środki z emisji obligacji będą wspierały realizację transformacji energetycznej Grupy, w tym zwiększenie udziału źródeł nisko- i zeroemisyjnych w jej strukturze wytwórczej.

Warunki emisji obligacji, w tym dotyczące terminu wykupu oraz wysokości i sposobu wypłaty oprocentowania zostaną określone dla poszczególnych serii emitowanych obligacji. Warunki emisji obligacji emitowanych w ramach Programu będą zawierały wskaźniki zrównoważonego rozwoju w postaci wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia mocy w OZE. Poziom realizacji określonych wartości progowych niniejszych wskaźników będzie wpływał na poziom marży odsetkowej obligacji. Ostateczne decyzje w sprawie poszczególnych emisji obligacji w ramach Programu zostaną zatwierdzone odpowiednimi zgodami korporacyjnymi Spółki i będą uzależnione od warunków rynkowych.

Na dzień bilansowy oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie dokonała emisji w ramach Programu.

33.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kowenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowym kowenantem jest wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA (dla umów kredytów długoterminowych oraz krajowych programów emisji obligacji), który określa poziom zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA. Graniczna dopuszczalna wartość wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA wynosi 3,5. Wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA kalkulowany jest na bazie danych skonsolidowanych.

Zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2020 roku wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA wyniósł 2,66 w związku z czym kowenant nie został przekroczony.

Pozostałe warunki umów finansowania również nie zostały naruszone.

33.4. Zobowiązania z tytułu leasingu

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| do 1 roku | 117 450 | 110 893 |
| od 1 do 5 lat | 290 282 | 309 789 |
| od 5 do 10 lat | 283 384 | 298 093 |
| od 10 do 20 lat | 487 685 | 500 368 |
| powyżej 20 lat | 602 411 | 708 324 |
| Wartość niezdyktowana opłat leasingowych | 1 781 212 | 1 927 467 |
| Dyskonto | (837 186) | (920 864) |
| Wartość bieżąca opłat leasingowych | 944 026 | 1 006 603 |
| Umowy leasingu niespełniające warunków uznania za leasing finansowy zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania | 944 026 | 1 006 603 |
| Umowy leasingu ujmowane w kalkulacji kowenantów (zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania) | - | - |

34. Rezerwy na świadczenia pracownicze

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe | 980 672 | 1 397 489 |
| Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy pracownicze | 39 577 | 34 409 |
| Razem | 1 020 249 | 1 431 898 |
| Długoterminowe | 917 885 | 1 313 480 |
| Krótkoterminowe | 102 364 | 118 418 |

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

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (*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 |
| Wyplacone 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 |
| Reklasyfikacja do zobowiązań związanych z aktywami do zbycia | (21 232) | - | - | - | (21 232) |
| Bilans zamknięcia | 376 215 | - | 134 266 | 470 191 | 980 672 |
| Długoterminowe | 349 519 | - | 130 264 | 423 783 | 903 566 |
| Krótkoterminowe | 26 696 | - | 4 002 | 46 408 | 77 106 |

Koszty przeszłego zatrudnienia wynikają z zawartych w maju 2020 roku pomiędzy zarządami wybranych spółek zależnych a reprezentatywnymi organizacjami związkowymi porozumień i podpisanych protokołów dodatkowych zmieniających zakładowe układy zbiorowe pracy w tych spółkach. Na podstawie protokołów dodatkowych wprowadzono zmiany w zakresie wypłat ekwiwalentu pieniężnego za ulgowe korzystanie z energii elektrycznej przez emerytów, rencistów i innych uprawnionych niebędących pracownikami powyższych spółek, które w świetle regulacji MSR 19 *Świadczenia pracownicze* stanowiły podstawę rozwiązania rezerw na taryfę pracowniczą.

Łączny wpływ powyższych zmian na rozwiązanie rezerw na taryfę pracowniczą w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku wyniósł 533 319 tysięcy złotych, z czego kwota 299 408 tysięcy złotych dotycząca pracowników jako przyszłych emerytów pomniejszyła koszty operacyjne Grupy, natomiast kwota 233 911 tysięcy złotych dotycząca obecnych emerytów wpłynęła na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych Grupy.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (*niebadane*)

| | Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne | Taryfa pracownicza | ZFŚS | Nagrody jubileuszowe | Rezerwy razem |
|-------------------------------|---|-----------------------|---------------|-------------------------|------------------|
| Bilans otwarcia | 331 270 | 370 267 | 91 720 | 395 572 | 1 188 829 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 7 802 | 4 534 | 1 370 | 11 365 | 25 071 |
| Zyski i straty aktuarialne | (8 340) | - | 39 | (9 712) | (18 013) |
| Wyplacone świadczenia | (8 585) | (5 683) | (1 606) | (13 243) | (29 117) |
| Koszty odsetek | 4 462 | 5 355 | 1 282 | 5 245 | 16 344 |
| Bilans zamknięcia | 326 609 | 374 473 | 92 805 | 389 227 | 1 183 114 |
| Długoterminowe | 295 574 | 361 576 | 89 730 | 346 577 | 1 093 457 |
| Krótkoterminowe | 31 035 | 12 897 | 3 075 | 42 650 | 89 657 |

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 2020 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne z wykorzystaniem analizy wrażliwości w stosunku do poziomu stopy dyskontowej. Założenia przyjęte przez aktuarusza do sporządzenia prognozy na 2020 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2019 roku. Jednakże biorąc pod uwagę spadek w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku poziomu rynkowych stóp procentowych, Grupa zdecydowała o zastosowaniu na dzień bilansowy stopy dyskontowej na poziomie 1,5% (na dzień 31 grudnia 2019 roku poziom stopy dyskontowej wynosił 2,1%). Pozostałe główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień 31 grudnia 2019 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawione poniżej nie uległy zmianie:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| | 31 grudnia 2019 roku |
|---|----------------------|
| Przewidywany wskaźnik inflacji (%) | 2,50% |
| Wskaźnik rotacji pracowników (%) | 0,93% - 8,98% |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) | 2,50%* |
| Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%) | 3,50% |
| Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%) | 3,50% |
| Pozostały średni okres zatrudnienia | 12,18 – 22,67 |

* Stopa wzrostu wynagrodzeń 2,5% od roku 2021. W 2020 roku przyjęta stopa wzrostu wynagrodzeń dla części spółek różni się od przyjętej na lata kolejne.

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | | |
|--------------------------|--|----------------------|---------------|--|----------------------|---------------|
| | Programy dobrowolnych odejść | Pozostałe rezerwy | Razem | Programy dobrowolnych odejść | Pozostałe rezerwy | Razem |
| Bilans otwarcia | 21 032 | 13 377 | 34 409 | 31 991 | 10 658 | 42 649 |
| Utworzenie | 354 | 7 731 | 8 085 | - | 853 | 853 |
| Rozwiązanie | - | - | - | (13 392) | - | (13 392) |
| Wykorzystanie | (1 599) | (1 318) | (2 917) | (3 292) | (848) | (4 140) |
| Bilans zamknięcia | 19 787 | 19 790 | 39 577 | 15 307 | 10 663 | 25 970 |
| Długoterminowe | 8 398 | 5 921 | 14 319 | 4 985 | - | 4 985 |
| Krótkoterminowe | 11 389 | 13 869 | 25 258 | 10 322 | 10 663 | 20 985 |

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | | |
|---|--|---|------------------|--|---|------------------|
| | Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górnictwa | Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych | Rezerwy razem | Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górnictwa | Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych | Rezerwy razem |
| Bilans otwarcia | 305 885 | 194 082 | 499 967 | 202 599 | 135 878 | 338 477 |
| Odwrocenie dyskonta | 3 211 | 2 041 | 5 252 | 3 039 | 1 898 | 4 937 |
| Zmiana stopy dyskontowej | 76 244 | 15 252 | 91 496 | - | - | - |
| Utworzenie/(rozwiązanie) netto | 135 | (1 095) | (960) | 80 | (13 344) | (13 264) |
| Wykorzystanie | - | (1 069) | (1 069) | - | (2 018) | (2 018) |
| Bilans zamknięcia | 385 475 | 209 211 | 594 686 | 205 718 | 122 414 | 328 132 |
| Długoterminowe | 385 078 | 191 814 | 576 892 | 205 718 | 103 647 | 309 365 |
| Krótkoterminowe | 397 | 17 397 | 17 794 | - | 18 767 | 18 767 |
| Część długoterminowa pozostałych rezerw | | | 113 387 | | | 85 876 |
| Razem | | | 690 279 | | | 395 241 |

35.1. 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 2020 roku saldo rezerwy wyniosło 385 475 tysięcy złotych, a zmiana stanu jest związana przede wszystkim z aktualizacją wyceny rezerwy z tytułu zmiany stopy dyskontowej przyjętej do kalkulacji rezerwy – zmniejszenie stopy dyskontowej z 2,1% do 1,5%.

35.2. 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 2020 roku wynosiło 31 063 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku – 30 976 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych, której saldo na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiło 148 174 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku – 132 860 tysięcy złotych);
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych dotyczy likwidacji komina w Elektrowni Jaworzno oraz likwidacji chłodni kominowych i bloku w Elektrowni Łagisza i wynosi na dzień 30 czerwca 2020 roku 29 974 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku – 30 246 tysięcy złotych).

Na zmianę powyższych rezerw największe znaczenie miała zmiany stopy dyskontowej przyjętej do wyceny rezerw na dzień bilansowy. W związku ze spadkiem stopy dyskontowej rezerwy wzrosły o 15 252 tysiące złotych.

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (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 | 772 299 | 605 934 | 1 378 233 | 111 406 | 384 066 | 495 472 |
| Utworzenie | 398 865 | 352 870 | 751 735 | 318 938 | 275 172 | 594 110 |
| Rozwiązanie | - | (3 336) | (3 336) | (76) | (3 845) | (3 921) |
| Wykorzystanie | (776 602) | (595 661) | (1 372 263) | (113 646) | (373 304) | (486 950) |
| Reklasyfikacja do zobowiązań związanych z aktywami do zbycia | (56 473) | (3 124) | (59 597) | - | - | - |
| Bilans zamknięcia | 338 089 | 356 683 | 694 772 | 316 622 | 282 089 | 598 711 |

Wzrost kosztu utworzenia rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w porównaniu do okresu porównywalnego został opisany w nocie 12 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wykorzystanie rezerwy w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w wysokości 776 602 tysiące złotych dotyczy w całości obowiązku umorzenia za rok 2019 (Grupa całość obowiązku za rok 2019 wypełniła w pierwszym półroczu 2020 roku). W okresie porównywalnym wykorzystanie rezerwy dotyczące obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂ za rok 2018 wyniosło 113 646 tysięcy złotych, przy czym pozostały obowiązek umorzenia za rok 2018 został wypełniony już w roku 2018 (498 369 tysięcy złotych).

Wzrost kosztów utworzenia rezerwy z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego ma głównie związek ze wzrostem cen praw majątkowych pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych oraz wzrostem w 2020 roku obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych do 19,5% wolumenu sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych.

37. Pozostałe rezerwy

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (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 | 88 070 | 241 796 | 397 050 | 726 916 | 92 110 | 213 996 | 311 295 | 617 401 |
| Odwroćenie dyskonta | - | 33 | 41 | 74 | - | - | 1 595 | 1 595 |
| Utworzenie/(Rozwiązanie) netto | (2 504) | 4 939 | (21 385) | (18 950) | 870 | 68 333 | 3 303 | 72 506 |
| Wykorzystanie | (158) | (96 579) | (2 428) | (99 165) | (210) | (100 999) | (1 944) | (103 153) |
| Pozostałe zmiany | (44 442) | - | (13 152) | (57 594) | - | - | - | - |
| Bilans zamknięcia | 40 966 | 150 189 | 360 126 | 551 281 | 92 770 | 181 330 | 314 249 | 588 349 |
| Długoterminowe | - | 35 091 | 78 296 | 113 387 | - | 6 850 | 79 026 | 85 876 |
| Krótkoterminowe | 40 966 | 115 098 | 281 830 | 437 894 | 92 770 | 174 480 | 235 223 | 502 473 |
| Część krótkoterminowa rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych | | | | 17 794 | | | | 18 767 |
| Razem | | | | 455 688 | | | | 521 240 |

37.1. Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz aktywa wytwórcze. Na dzień 30 czerwca 2020 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 40 966 tysięcy złotych i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 5 202 tysiące złotych;
- Dystrybucja – 34 641 tysięcy złotych;
- Odnawialne źródła energii – 1 123 tysiące złotych.

Zmniejszenie rezerw związane jest głównie z reklasyfikacją rezerw spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. o.o. do zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

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 urzędzeń 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 urzędzeń 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*. W związku z klasyfikacją na dzień bilansowy spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako grupy do zbycia powyższa rezerwa została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

37.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

Rezerwy na umowy rodzące obciążenia w związku z zatwierdzeniem przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („Prezesa URE”) taryfy na sprzedaż energii elektrycznej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku została utworzona rezerwa na umowy rodzące obciążenia w kwocie 237 445 tysięcy złotych. Rezerwa ta dotyczy przede wszystkim gospodarstw domowych, w tym klientów korzystających z cen taryfowych zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („taryfa G”) w kwocie 130 287 tysięcy złotych oraz klientów indywidualnych, którzy skorzystali z oferowanych przez Spółkę cenników produktowych („cenniki GD”) w kwocie 99 570 tysięcy złotych.

Konieczność utworzenia powyższej rezerwy dla taryfy G wynikała z przyjęcia do kalkulacji ceny sprzedaży dla tych odbiorców na 2020 rok parametrów określonych w wezwaniu Prezesa URE, których zatwierdzenie w grudniu 2019 roku skutkuje brakiem możliwości uzyskania przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej w wartości pokrywającej koszty uzasadnione prowadzenia działalności w tym zakresie.

Poziom cen zatwierdzony decyzją Prezesa URE dla grupy taryfowej G na rok 2020 był również istotnym powodem strat powstałych na cennikach GD, dla których została utworzona rezerwa. Część umów produktowych w segmencie gospodarstw domowych wiąże stawki za energię elektryczną z ceną taryfy G, stąd również uniemożliwia uzyskanie przychodów ze sprzedaży w wysokości zapewniającej pokrycie pełnych kosztów zmiennej prowadzonej działalności.

Jednocześnie spółka zależna TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. złożyła w dniu 7 stycznia 2020 roku wniosek o zatwierdzenie zmiany taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców grup taryfowych G na 2020 rok, która ma na celu przeniesienie wszystkich kosztów uzasadnionych, które nie uzyskały akceptacji we wniosku zatwierdzonym w grudniu 2019 roku. Postanowieniem z dnia 8 lipca 2020 roku Prezes URE odmówił zatwierdzenia zmiany taryfy dla energii elektrycznej dla tych odbiorców. W dniu 29 lipca 2020 roku Zarząd spółki TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wniósł odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów od Decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 8 lipca 2020 roku.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku, powyższa rezerwa została częściowo wykorzystana w kwocie 95 469 tysięcy złotych.

Pozostałe rezerwy na umowy rodzące obciążenia

Na dzień 31 grudnia 2019 roku została utworzona rezerwa na umowy rodzące obciążenia w kwocie 4 213 tysięcy złotych 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

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

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. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku rezerwa została częściowo wykorzystana w kwocie 1 110 tysięcy złotych. Na dzień bilansowy spółka zaktualizowała wartość rezerwy, w wyniku czego rezerwa uległa zwiększeniu o kwotę 5 099 tysięcy złotych, do poziomu 8 202 tysiące złotych.

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

Istotne rezerwy ujęte w ramach pozostałych rezerw zostały opisane poniżej:

| Tytuł | Segment operacyjny | Opis | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------|
| Rezerwa na roszczenia od kontrahentów | Wytwarzanie | Rezerwa dotyczy roszczeń zgłoszonych przez wykonawców związanych z realizacją budowy Bloku 910 MW w Jaworznie. Na dodatkowe, zwiększone koszty związane z realizowanymi umowami, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku spółka z segmentu Wytwarzanie utworzyła rezerwę w wysokości 93 539 tysięcy złotych. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku spółka utworzyła rezerwę w wysokości 5 137 tysięcy złotych w związku z nowymi roszczeniami oraz częściowo rozwiązała rezerwę w wysokości 31 157 tysięcy złotych; wartości odniesiono na nakłady inwestycyjne. | 67 519 | 93 539 |
| 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 2020 roku spółka z segmentu Dystrybucja wykorzystwała rezerwę w wysokości 314 tysięcy złotych. | 67 009 | 67 323 |
| Rezerwa na karę pieniężną na rzecz Urzędu Regulacji Energetyki ("URE") | Dystrybucja | Rezerwa dotyczy ryzyka naruszenia ustawy Prawo energetyczne z dnia 10 kwietnia 1997 roku poprzez wprowadzenie w błąd Prezesa URE w zakresie przedstawianych na jego żądanie informacji. | 6 000 | 6 000 |
| 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 skutków wyroku Trybunału Konstytucyjnego z 22 lipca 2020 roku w sprawie opodatkowania podatkiem od nieruchomości elektrowni wiatrowych w roku 2018. | 16 776 | - |
| Rezerwa na podatek od towarów i usług | Sprzedaż | Rezerwa utworzona w związku z trwającymi postępowaniami kontrolnymi wszczętymi w 2014 i 2016 roku przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”) w zakresie podatku od towarów i usług. Czas trwania postępowań kontrolnych był wielokrotnie przedłużany przez Dyrektora UKS, a następnie Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego. Nowe terminy zakończenia postępowań zostały wyznaczone na dzień 30 września 2020 roku, w tym w zakresie jednego z postępowań wskazano, że zostało ono przedłużone z uwagi na konieczność opracowania treści dokumentu stanowiącego rozstrzygnięcie w tym postępowaniu kontrolnym. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zwiększono rezerwę o naliczone odsetki w wysokości 2 093 tysiące złotych. | 79 187 | 77 094 |

38. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

38.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|--|----------------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 32 884 | 48 623 |
| Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe | 27 625 | 44 521 |
| Pozostałe rozliczenia przychodów | 5 259 | 4 102 |
| Dotacje rządowe | 361 574 | 443 433 |
| Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich | 294 164 | 349 335 |
| Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych | 17 808 | 32 764 |
| Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych | 30 335 | 32 567 |
| Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych | 19 267 | 28 767 |
| Razem | 394 458 | 492 056 |
| Długoterminowe | 366 504 | 460 003 |
| Krótkoterminowe | 27 954 | 32 053 |

38.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

| | Stan na 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|--|----------------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii | 166 915 | 59 827 |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów | 74 642 | 46 612 |
| Opłaty z tytułu ochrony środowiska | 15 232 | 25 600 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów | 18 296 | 21 452 |
| Razem | 275 085 | 153 491 |
| Długoterminowe | 869 | - |
| Krótkoterminowe | 274 216 | 153 491 |

39. Zobowiązania wobec dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców na dzień 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku prezentuje tabela poniżej:

| Segment operacyjny | Stan na 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2019 <i>(dane przekształcone)</i> |
|--|--|--|
| Wydobycie | 120 077 | 122 602 |
| Wytwarzanie | 87 263 | 124 057 |
| Odnawialne źródła energii | 10 600 | 13 552 |
| Dystrybucja, w tym: | 211 280 | 223 173 |
| <i>wobec spółki Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.</i> | <i>172 623</i> | <i>172 790</i> |
| Sprzedaż | 242 701 | 287 827 |
| Pozostałe | 63 035 | 76 015 |
| Razem | 734 956 | 847 226 |

40. Zobowiązania inwestycyjne

Krótkoterminowe zobowiązania inwestycyjne na dzień 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku prezentuje tabela poniżej:

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

| Segment operacyjny | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 (dane przekształcone) |
|---------------------------|---|---|
| Wydobycie | 25 649 | 62 059 |
| Wytwarzanie | 181 258 | 426 419 |
| Odnawialne źródła energii | 623 | 2 588 |
| Dystrybucja | 152 120 | 182 150 |
| Sprzedaż i Pozostałe | 27 599 | 84 727 |
| Razem | 387 249 | 757 943 |

Zobowiązania inwestycyjne długoterminowe zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 3 707 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku - 7 414 tysięcy złotych).

Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 3 674 274 tysiące złotych oraz 3 981 923 tysiące złotych, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli:

| Segment operacyjny | Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--------------------|---|---|----------------------------|
| Wytwarzanie | Budowa Bloku 910 MW w Jaworznie | 407 695 | 598 758 |
| | Program dostosowania jednostek wytwórczych do konkluzji BAT (Best Available Techniques) | 113 282 | 313 110 |
| Dystrybucja | Budowa nowych przyłączy | 1 526 931 | 1 227 019 |
| | Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci | 822 743 | 918 317 |
| Wydobycie | Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi | 126 901 | 146 380 |
| | Budowa poziomu 800 m w Zakładzie Górniczym Janina | 11 980 | 30 681 |
| | Program inwestycyjny w Zakładzie Górniczym Brzeszcze | 21 497 | 51 606 |
| Pozostałe | Budowa sieci szerokopasmowego internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa | 215 312 | 249 798 |

41. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie 35 867 tysięcy złotych wynikają głównie z zobowiązań Podatkowej Grupy Kapitałowej w kwocie 34 123 tysiące złotych, stanowiących nadwyżkę obciążenia podatkowego PGK za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku w kwocie 164 429 tysięcy złotych nad zaliczkami zapłaconymi za pierwsze pięć miesięcy 2020 roku w kwocie 130 306 tysięcy złotych.

Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2018 – 2020 została zarejestrowana w dniu 30 października 2017 roku. Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2018 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Wytwarzanie S.A., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Ciepło Sp. z o.o., 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., TAURON Wydobywanie S.A. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

42. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| Podatek VAT | 144 494 | 297 343 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 31 591 | 53 974 |
| Podatek akcyzowy | 10 638 | 12 063 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 292 064 | 215 340 |
| Pozostałe | 13 137 | 10 281 |
| Razem | 491 924 | 589 001 |

Spadek zobowiązań z tytułu podatku VAT wynika głównie z rozliczenia w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zobowiązania z tytułu podatku VAT na dzień 31 grudnia 2019 roku, wynikającego z transakcji zbycia przez Spółkę uprawnień do emisji CO₂ do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie.

Regulacje dotyczące podatków oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Obowiązujące przepisy mogą również zawierać niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

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.

43. Pozostałe zobowiązania finansowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Instrumenty pochodne | 653 330 | 124 527 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 117 454 | 223 679 |
| Wadia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane | 84 158 | 94 340 |
| Zobowiązanie do zwrotu odbiorcom nadpłaconych kwot w związku z wejściem w życie znowelizowanej Ustawy* | - | 41 720 |
| Pozostałe | 106 825 | 155 606 |
| Razem | 961 767 | 639 872 |
| Długoterminowe | 147 051 | 79 417 |
| Krótkoterminowe | 814 716 | 560 455 |

* Ustawa z dnia 28 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw.

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), instrumentów IRS i CCIRS oraz walutowych instrumentów pochodnych typu forward. W związku z sytuacją rynkową w bieżącym okresie sprawozdawczym związaną głównie z COVID-19, wystąpieniem istotnych zmian cen towarowych instrumentów pochodnych oraz osłabieniem złotówki i spadkiem stóp procentowych nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu wyceny powyższych instrumentów pochodnych w stosunku do końca 2019 roku. Instrumenty pochodne zostały szerzej opisane w nocie 46.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązanie do zwrotu odbiorcom nadpłaconych kwot dotyczące ujętych przez Grupę korekt zmniejszających przychody od klientów za pierwsze półrocze 2019 roku, co wynikało z konieczności dostosowania cen w tym okresie do zapisów znowelizowanej Ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw, zostało w całości uregulowane w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku.

44. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów | 399 384 | 360 602 |
| Nadpłaty od klientów | 324 082 | 299 558 |
| Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej | 32 302 | 21 085 |
| Inne | 43 000 | 39 959 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe | 14 382 | 3 774 |
| Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚŚ | 10 196 | - |
| Inne | 4 186 | 3 774 |
| Razem | 413 766 | 364 376 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

45. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepłyów pieniężnych

45.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|--|--|---|
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 895 490 | 801 732 |
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | (778 704) | 80 218 |
| Razem | 116 786 | 881 950 |

Amortyzacja

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|--|--|---|
| Amortyzacja dotycząca działalności kontynuowanej | (936 314) | (896 774) |
| Amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej | (62 972) | (61 403) |
| Razem | (999 286) | (958 177) |

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu kapitału obrotowego

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(dane przekształcone niebadane)</i> |
|---|---|---|
| Zmiana stanu należności | 362 097 | (714 872) |
| Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców | 174 504 | 32 425 |
| Zmiana stanu innych należności finansowych | 236 639 | (746 415) |
| Korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych i aktywów finansowych | (1 297) | - |
| Reklasyfikacja do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | (57 946) | - |
| Pozostałe korekty | 10 197 | (882) |
| Zmiana stanu zapasów | (96 900) | (59 107) |
| Bilansowa zmiana stanu zapasów | (7 571) | (50 225) |
| Reklasyfikacja do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | (87 019) | - |
| Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych | (2 310) | (8 882) |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | (386 572) | (74 601) |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców | (115 672) | (354 017) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych | (199 799) | 393 004 |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych | 46 659 | 27 438 |
| Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego | (97 077) | (76 688) |
| Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych | (72 656) | (68 319) |
| Reklasyfikacja do zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 57 080 | - |
| Pozostałe korekty | (5 107) | 3 981 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych | 1 138 421 | (59 814) |
| Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych | (19 676) | (39 105) |
| Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego | 245 347 | 74 332 |
| Zmiana stanu praw do emisji CO ₂ długo i krótkoterminowych | 622 271 | 113 646 |
| Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych | 315 608 | (199 717) |
| Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | (6 081) | (6 045) |
| Reklasyfikacja do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | (23 822) | - |
| Pozostałe korekty | 4 774 | (2 925) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych | 110 456 | 111 751 |
| Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych | 23 996 | 134 482 |
| Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne | (5 542) | (5 503) |
| Korekta o otrzymane dotacje i zwrócone dotacje | (14 942) | (17 149) |
| Reklasyfikacja rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | 108 895 | - |
| Pozostałe korekty | (1 951) | (79) |
| Zmiana stanu rezerw | (1 214 999) | 49 319 |
| Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych | (1 176 026) | 41 448 |
| Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody | (99 647) | 8 301 |
| Korekta o rezerwy ujmowane w korespondencji z rzeczowymi aktywami trwałymi | (62 656) | - |
| Reklasyfikacja rezerw do zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 123 832 | - |
| Pozostałe korekty | (502) | (430) |
| Razem | (87 497) | (747 324) |

Podatek dochodowy zapłacony

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

- wypływy w kwocie 131 981 tysięcy złotych wynikające z zapłaty zaliczek podatku dochodowego za pięć miesięcy 2020 roku w kwocie 130 306 tysiące 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 okresie porównywalnym sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku podatek dochodowy zapłacony wyniósł 323 533 tysiące złotych, z czego kwota 323 274 tysiące złotych dotyczy Podatkowej Grupy Kapitałowej i wynika z zapłaty przez Podatkową Grupę Kapitałową zaliczek podatku dochodowego za pierwsze pięć miesięcy 2019 roku w kwocie 268 940 tysięcy złotych oraz zapłaty przez Podatkową Grupę Kapitałową podatku dochodowego za lata poprzednie w kwocie 54 334 tysiące złotych.

45.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|--|--|--|
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (1 533 985) | (1 422 395) |
| Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych | (45 110) | (33 054) |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT | (301 745) | (293 987) |
| Zmiana stanu zaliczek | 6 081 | 6 045 |
| Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie | (223 990) | (186 652) |
| Pozostałe | (1 662) | 10 385 |
| Razem | (2 100 411) | (1 919 658) |

Udzielenie pożyczek

Wydatki związane z udzieleniem pożyczek w kwocie 78 475 tysięcy złotych związane są w głównej mierze z przekazaniem przez Spółkę transz pożyczki dla spółki współzależnej Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 72 775 tysięcy złotych oraz pożyczki dla spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o. w kwocie 4 000 tysiące złotych.

45.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata pożyczek/kredytów

Wydatki z tytułu spłaty pożyczek i kredytów wykazane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 3 046 380 tysięcy złotych wynikają w głównej mierze ze spłaty przez jednostkę dominującą w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku:

- transz kredytów wobec Konsorcjum banków w kwocie 2 989 600 tysięcy złotych;
- rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 55 659 tysięcy złotych.

Odsetki zapłacone

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (dane przekształcone niebadane) |
|--|--|---|
| Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych | (35 108) | - |
| Odsetki zapłacone od kredytów | (5 964) | (18 388) |
| Odsetki zapłacone od leasingu i pozostałe | (5 746) | (3 399) |
| Razem | (46 818) | (21 787) |

Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zapłacone 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 2020 roku odsetki zapłacone stanowiące koszty finansowania zewnętrznego, które podlegały kapitalizacji w wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wyniosły 92 383 tysiące złotych.

Zaciągnięte kredyty

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów wykazane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 2 200 000 tysięcy złotych, dotyczyły uruchomienia przez jednostkę dominującą:

- transz kredytu na podstawie umowy zawartej z Konsorcjum banków w kwocie 950 000 tysięcy złotych;
- całości dostępnego finansowania na podstawie umowy kredytu zawartej z bankiem Intesa Sanpaolo S.P.A., działającym za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.P.A. S.A. Oddział w Polsce, w kwocie 750 000 tysięcy złotych;
- całości dostępnego finansowania na podstawie umowy kredytu zawartej z bankiem SMBC BANK EU AG w kwocie 500 000 tysięcy złotych.

45.4. Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa prezentuje łącznie przepływy środków pieniężnych z działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Przepływy środków pieniężnych netto, które można przyporządkować do działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej działalności zaniechanej przedstawia poniższa tabela.

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(dane przekształcone niebadane)</i> |
|---|---|---|
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 125 818 | 175 032 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (40 905) | (30 391) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (2 841) | (2 867) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z działalności zaniechanej | 82 072 | 141 774 |

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

46. Instrumenty finansowe

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

| Kategorie i klasy aktywów finansowych | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | |
|--|---|--------------------|----------------------------|--------------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| 1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu | 2 369 894 | | 2 582 793 | |
| Należności od odbiorców | 2 171 369 | 2 171 369 | 2 290 746 | 2 290 746 |
| Lokaty i depozyty | 53 810 | 53 810 | 50 228 | 50 228 |
| Pożyczki udzielone | 107 804 | 107 804 | 39 467 | 39 467 |
| Inne należności finansowe | 36 911 | 36 911 | 202 352 | 202 352 |
| 2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 646 486 | | 2 004 034 | |
| Instrumenty pochodne | 407 659 | 407 659 | 86 067 | 86 067 |
| Udziały i akcje | 145 503 | 145 503 | 140 508 | 140 508 |
| Pożyczki udzielone | 225 064 | 225 064 | 216 018 | 216 018 |
| Inne należności finansowe | 228 488 | 228 488 | 296 867 | 296 867 |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych | - | - | 26 622 | 26 622 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 639 772 | 639 772 | 1 237 952 | 1 237 952 |
| 3 Instrumenty pochodne zabezpieczające | - | - | 19 462 | 19 462 |
| 4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe | 598 753 | | 559 144 | |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | 598 753 | | 559 144 | |
| Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: | 4 615 133 | | 5 165 433 | |
| Aktywa trwałe | 1 105 075 | | 1 032 701 | |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach | 598 753 | | 559 144 | |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | 305 623 | | 238 035 | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 200 699 | | 235 522 | |
| Aktywa obrotowe | 3 510 058 | | 4 132 732 | |
| Należności od odbiorców | 2 116 237 | | 2 290 746 | |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | 14 906 | | 4 999 | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 642 106 | | 599 035 | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 634 837 | | 1 237 952 | |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 101 972 | | - | |

Na podstawie przeprowadzonej analizy zabezpieczenia przekazane, których wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku wyniosła 228 488 tysięcy złotych, zostały zaklasyfikowane do innych należności finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy ze względu na to, że taka klasyfikacja właściwie odzwierciedla charakter tych aktywów finansowych. Pozostała część innych należności finansowych została zaklasyfikowana jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Grupa klasyfikuje również 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 o wartości 225 064 tysiące złotych, która została szerzej opisana w notce 23 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| Kategorie i klasy zobowiązań finansowych | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | |
|--|---|--------------------|----------------------------|--------------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| 1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu | 14 192 901 | | 15 428 187 | |
| Kredyty i pożyczki preferencyjne | 11 416 | 11 416 | 12 488 | 12 488 |
| Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych | 6 178 343 | 6 218 100 | 7 014 824 | 7 030 597 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 13 101 | 13 101 | 23 339 | 23 339 |
| Wyemitowane obligacje | 6 507 764 | 6 894 031 | 6 257 022 | 6 537 537 |
| Zobowiązania wobec dostawców | 766 171 | 766 171 | 850 628 | 850 628 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 167 487 | 167 487 | 223 920 | 223 920 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 395 668 | 395 668 | 765 357 | 765 357 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 123 266 | 123 266 | 223 679 | 223 679 |
| Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia | 29 685 | 29 685 | 56 930 | 56 930 |
| 2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 540 780 | | 124 527 | |
| Instrumenty pochodne | 540 780 | 540 780 | 124 527 | 124 527 |
| 3 Instrumenty pochodne zabezpieczające | 112 550 | 112 550 | - | - |
| 4 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe | 1 017 347 | | 1 006 603 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 017 347 | | 1 006 603 | |
| Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: | 15 863 578 | | 16 559 317 | |
| Zobowiązania długoterminowe | 13 325 035 | | 11 909 600 | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 13 177 984 | | 11 830 183 | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 147 051 | | 79 417 | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 538 543 | | 4 649 717 | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 476 666 | | 2 484 093 | |
| Zobowiązania wobec dostawców | 734 956 | | 847 226 | |
| Zobowiązania inwestycyjne | 387 249 | | 757 943 | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 814 716 | | 560 455 | |
| Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 124 956 | | - | |

Opis metodologii wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych oraz przypisanie poziomu hierarchii wartości godziwej został przedstawiony w tabeli 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 46.2 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, tj. średnią ważoną wartości wyznaczonych metodą skorygowanych aktywów netto oraz metodą zdyskontowanych dywidend. 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 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 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.

46.2. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Wycenę instrumentów pochodnych na poszczególne dni bilansowe prezentuje poniższa tabela.

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | | Stan na 31 grudnia 2019 | | | |
|---|--|--|----------------|------------------|------------------------------|--|----------------|------------------|
| | 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 | (146) | (112 404) | - | (112 550) | 121 | 19 341 | 19 462 | - |
| Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | | | | | |
| CCIRS, IRS | (14 091) | - | - | (14 091) | (12 885) | - | - | (12 885) |
| Forward/futures towarowy | (127 903) | - | 395 849 | (523 752) | 4 248 | - | 86 067 | (81 819) |
| Forward walutowy | 8 873 | - | 11 810 | (2 937) | (29 823) | - | - | (29 823) |
| Razem | | | 407 659 | (653 330) | | | 105 529 | (124 527) |
| Długoterminowe | | | 17 946 | (107 013) | | | 20 352 | (16 848) |
| Krótkoterminowe | | | 389 713 | (546 317) | | | 85 177 | (107 679) |

Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka zabezpieczyła część 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 250 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okresy rozpoczynające się od 30 lipca 2020 roku, wygasający 19 grudnia 2024 roku;
- odsetek od kredytu o wartości nominalnej 250 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okresy rozpoczynające się od 5 sierpnia 2020 roku, wygasający 19 grudnia 2024 roku;
- odsetek od kredytu o wartości nominalnej 250 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okresy rozpoczynające się od 28 sierpnia 2020 roku, wygasający 19 grudnia 2024 roku.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka zabezpieczyła część ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj. odsetek od obligacji o łącznej wartości nominalnej 1 490 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okresy rozpoczynające się od 20 grudnia 2019 roku, wygasające kolejno od 2023 do 2029 roku.

W 2016 roku Spółka zabezpieczyła część ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj. odsetek od zadłużenia o wartości nominalnej 2 051 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okres od 4 do 5 lat.

Wpływ rachunkowości zabezpieczeń na kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających został przedstawiony w nocie 32.4 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku instrumenty pochodne nie objęte rachunkowością zabezpieczeń i klasyfikowane do kategorii aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmowały:

- instrumenty pochodne CCIRS mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji;
- instrumenty pochodne (futures, forward) towarowe obejmujące transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ i innych towarów;

- transakcje pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

Instrumenty pochodne CCIRS dotyczą transakcji Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed zawartych przez Spółkę w roku 2017 oraz w roku 2018 i 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. Powyższa transakcja nie podlega rachunkowości zabezpieczeń.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku, w związku z sytuacją rynkową w bieżącym okresie sprawozdawczym związaną głównie z COVID-19, w której nastąpiły istotne zmiany cen towarowych instrumentów pochodnych, w szczególności instrumentów, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂, nastąpił wzrost wyceny towarowych instrumentów pochodnych w stosunku do końca 2019 roku (zarówno dodatniej – aktywa, jak i ujemnej – zobowiązania).

W związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku energetycznego w Jaworznie, na dzień bilansowy Grupa posiada istotną nadwyżkę uprawnień do emisji CO₂ zakontraktowanych do nabycia celem umorzenia przez spółkę zależną w związku z emisją za rok 2020. Spółka zamierza nabyć uprawnienia do emisji CO₂ w terminie zapadalności, dlatego też kontrakty te ujmowane są jako wyłączone z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i tym samym nie są wyceniane do wartości godziwej na dzień bilansowy.

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 Reuters. |
| 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 Reuters. |
| Kontrakty walutowe forward | 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 Reuters. |
| Kontrakty towarowe (forward, futures) | 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 różnice pomiędzy indeksem referencji cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu. |

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

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | |
|-------------------------------|--|----------------|-------------------------|---------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 1 | Poziom 2 |
| Aktywa | | | | |
| Instrumenty pochodne-towarowe | 395 849 | - | 86 067 | - |
| Instrumenty pochodne-walutowe | - | 11 810 | - | - |
| Instrumenty pochodne-IRS | - | - | - | 19 462 |
| Razem | 395 849 | 11 810 | 86 067 | 19 462 |
| Zobowiązania | | | | |
| Instrumenty pochodne-towarowe | 523 752 | - | 81 819 | - |
| Instrumenty pochodne-walutowe | - | 2 937 | - | 29 823 |
| Instrumenty pochodne-IRS | - | 112 913 | - | - |
| Instrumenty pochodne-CCIRS | - | 13 728 | - | 12 885 |
| Razem | 523 752 | 129 578 | 81 819 | 42 708 |

47. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień 30 czerwca 2020 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 46.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

48. 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

49. 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: in.ventus, 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, w których sądy ustaliły, że oświadczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. oraz zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony. Sądy uznały ponadto, żądania Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zapłaty odszkodowania za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądziły o wysokości ewentualnego odszkodowania. Wyroki są nieprawomocne.

W sprawie z powództwa Amon Sp. o.o. wyrok zapadł w dniu 25 lipca 2019 roku; Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w dniu 25 października 2019 roku wniosła apelację od wyroku. W sprawie z powództwa Talia Sp. o.o. wyrok zapadł w dniu 6 marca 2020 roku; po dniu bilansowym, w sierpniu 2020 roku Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku.

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 8 202 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 utworzonej na postępowanie z powództwa spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. o czym mowa powyżej).

W związku z transakcją zakupu w dniu 3 września 2019 roku przez spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., tj. TEC1 Sp. z o.o., TEC2 Sp. z o.o. oraz TEC3 Sp. z o.o. pięciu farm wiatrowych należących do grupy in.ventus i wierzycielności finansowych przysługujących Hamburg Commercial Bank AG wobec spółek operujących farmami wiatrowymi, sprawy z powództw spółek z grupy in.ventus wszczętych przeciwko spółce Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. zostały przez sąd zawieszono, na zgodny wniosek stron. W marcu 2020 roku strony złożyły wniosek o podjęcie postępowania, w celu cofnięcia przez stronę powodową pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. W czerwcu 2020 roku sąd podjął postępowanie, a spółki złożyły oświadczenia o cofnięciu pozwów ze zrzeczeniem się roszczeń. Postanowieniem z dnia 3 lipca 2020 roku sąd umorzył postępowania w ww. sprawach.

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

W latach 2017 i 2018 spółki należące do grup: in.ventus, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy in.ventus – 12 286 tysięcy euro, spółki grupy Polenergia – 78 855 tysięcy złotych, spółki grupy Wind Invest – 129 947 tysięcy złotych.

Ponadto, spółki powodowe wskazują w swych pozwach na następujące wartości szacowanych szkód, które mogą powstać w przyszłości: spółki

grupy in.ventus – 35 706 tysięcy euro, 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 toczące 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.

W związku z transakcją zakupu w dniu 3 września 2019 roku przez spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., tj. TEC1 Sp. z o.o., TEC2 Sp. z o.o. oraz TEC3 Sp. z o.o. pięciu farm wiatrowych należących do grupy in.ventus i wiarytelności finansowych przysługujących Hamburg Commercial Bank AG wobec spółek operujących farmami wiatrowymi, sprawy z powództw spółek z grupy in.ventus wszczętych przeciwko TAURON Polska Energia S.A. zostały przez sąd zawieszony, na zgodny wniosek stron. W pierwszym kwartale 2020 roku strony złożyły wnioski o podjęcie postępowania, w celu cofnięcia przez stronę powodową pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. Na zgodny wniosek stron sąd podjął postępowanie. Pismem z dnia 5 czerwca 2020 roku strona powodowa dokonała cofnięcia pozwu ze zrzeczeniem się roszczenia. Postanowieniem z dnia 6 sierpnia 2020 roku sąd umorzył postępowanie w sprawie.

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.

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 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 udziałowcami (tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz ENEA S.A.), które reguluje 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.

Spółka ocenia, że wynikające z tego porozumienia potencjalne dodatkowe zaangażowanie finansowe Spółki w PGE EJ 1 Sp. z o.o. nie będzie wyższe niż procentowe zaangażowanie kapitałowe Spółki w PGE EJ1 Sp. z o.o.

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.

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.

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.

Prezes URE postanowieniem z dnia 12 października 2001 roku nakazał GZE wznowić dostawy energii elektrycznej do Huty (wstrzymane w dniu 11 października 2001 roku z powodu nieregulowania zobowiązań płatniczych przez Huta) na warunkach umowy z dnia 30 lipca 2001 roku, w szczególności po cenie 67 zł/MWh, do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia sporu, a w dniu 14 listopada 2001 roku ostatecznie rozstrzygnął spór, wydając decyzję stwierdzającą, iż wstrzymanie dostaw energii elektrycznej nie było nieuzasadnione. Huta odwołała się od tej decyzji. W dniu 25 lipca 2006 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok prawomocnie kończący spór o zasadność wstrzymania przez GZE dostaw energii do Huty, oddalając apelację Huty od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 19 października 2005 roku oddalającego odwołanie Huty od przedmiotowej decyzji Prezesa URE. Od powołanego wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie Huta wniosła skargę kasacyjną, która została przez Sąd Najwyższy oddalona wyrokiem z dnia 10 maja 2007 roku. W dniu 15 listopada 2001 roku (po wydaniu przez Prezesa URE wyżej wspomnianej decyzji z 14 listopada 2001 roku, i w związku z pogłębiającym się zadłużeniem Huty wobec GZE z tytułu dostaw energii elektrycznej) GZE ponownie wstrzymał dostawy. W związku z tym wstrzymaniem Huta wywodzi wobec GZE roszczenie o zapłatę odszkodowania.

Pozwem z dnia 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbowi 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.

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. Począwszy od dnia 27 listopada 2012 roku sprawa była przedmiotem postępowania przed sądem pierwszej instancji. Wyrokiem z dnia 28 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości powództwo Huty oraz orzekł o zwrocie przez Huta 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 bezpodstawną 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 niska. 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, 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 zagregowanych danych pomiarowo – rozliczeniowych przez ENEA Operator Sp. z o.o. (jako Operatora Systemu Dystrybucyjnego, OSD), 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 (tj. wezwanie do wzięcia udziału w sprawie w charakterze pozwanych) siedmiu sprzedawców, dla których TAURON Polska Energia S.A. pełniła funkcję podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe na terenie obszaru dystrybucji ENEA Operator Sp. z o.o. w 2012 roku. Wśród dopozwanych podmiotów znalazły się dwie spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., tj.: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. (względem której ENEA S.A. wniosła o zasądzenie kwoty 4 934 tysiące złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia odpisu wniosku o dopozwanie do dnia zapłaty), oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. (względem której ENEA S.A. wniosła o zasądzenie kwoty 3 480 tysięcy złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia odpisu wniosku o dopozwanie do dnia zapłaty). Żądanie zapłaty kwot wskazanych w zdaniu poprzednim, jak również kwot dochodzonych od pozostałych pięciu sprzedawców, zostało zgłoszone przez stronę powodową na wypadek oddalenia powództwa przeciwko TAURON Polska Energia S.A. Sprawa jest przedmiotem postępowania przed sądem pierwszej instancji.

Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%. Rezerwy w ciężar kosztów utworzyła spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., w łącznej kwocie 5 839 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz w łącznej kwocie 4 151 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Kwoty powyższych utworzonych przez spółki zależne rezerw dotyczą należności głównej, odsetek zaktualizowanych na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz kosztów prowadzonego postępowania.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku roszczenie o zapłatę przez Spółkę wynosi 17 086 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2015 roku do dnia zapłaty. Na wypadek oddalenia powództwa przeciwko Spółce roszczenie o zapłatę przez spółki Grupy wynosi łącznie 8 414 tysięcy złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia odpisu wniosku ENEA S.A. o wezwanie danej spółki Grupy do wzięcia udziału w sprawie do dnia zapłaty. W związku z przedłożeniem w trakcie postępowania nowych danych pomiarowych przez ENEA Operator Sp. z o.o. można przypuszczać, że kwoty roszczeń dochodzonych przeciwko Spółce lub spółkom Grupy mogą ulec zmianie.

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

W roku 2016 wobec spółki TAURON Dystrybucja S.A. zostało wszczęte postępowanie w sprawie wymierzenia kary pieniężnej, z uwagi na nieutrzymywanie w należytym stanie technicznym obiektów, instalacji i urządzeń oraz na naruszenie warunków określonych w koncesji na dystrybucję energii elektrycznej. Decyzją z dnia 10 lipca 2017 roku na spółkę została nałożona kara w wysokości 350 tysięcy złotych. W lipcu 2017 roku spółka utworzyła rezerwę w wysokości 351 tysięcy złotych oraz złożyła odwołanie do SOKiK. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania 2020 roku sąd dopuścił dowód z uzupełniającej opinii biegłego w sprawie. Termin rozprawy wyznaczono na 20 października 2020 roku.

W roku 2017 wobec spółki TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. zostało wszczęte postępowanie w sprawie wymierzenia kary pieniężnej, w związku z podejrzeniem prowadzenia działalności polegającej na wytwarzaniu energii elektrycznej w Elektrowni Wodnej Dąbie i Elektrowni Wodnej Przewóz bez wymaganych przepisami Ustawy z dnia 20 lipca 2017 roku Prawo wodne pozwoleń wodnoprawnych na szczególne korzystanie z wód Wisły do celów energetycznych. Spółka na bieżąco składała Prezesowi URE stosowne wyjaśnienia w sprawie, a ostatnim pismem z dnia 29 czerwca 2018 roku spółka poinformowała Prezesa URE, iż Naczelny Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 17 maja 2018 roku oraz wyrokiem z dnia 27 czerwca 2018 roku uchylił niekorzystne dla spółki rozstrzygnięcia organów administracyjnych w sprawie pozwoleń wodnoprawnych na szczególne korzystanie z wód Wisły do celów energetycznych w Elektrowni Wodnej Dąbie i Elektrowni Wodnej Przewóz. Decyzją z dnia 15 lutego 2019 roku na spółkę nałożona została kara w wysokości 2 tysięcy złotych. Spółka złożyła odwołanie od decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie i oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy. Spółka stoi na stanowisku, iż fakty będące podstawą wszczęcia postępowania nie mogą stanowić podstawy do wymierzenia kary pieniężnej, w związku z czym spółka nie utworzyła rezerwy z tytułu przedmiotowego postępowania.

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż zostały wszczęte następujące postępowania kontynuowane na dzień bilansowy:

- W dniu 18 lipca 2018 roku wobec TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. zostało wszczęte postępowanie w sprawie dostosowania warunków udzielonej koncesji na obrót energią elektryczną do aktualnie obowiązujących przepisów prawa. W listopadzie 2018 roku spółka otrzymała decyzję Prezesa URE w sprawie zmiany koncesji, od której złożyła odwołanie do SOKiK. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji termin rozprawy nie został wyznaczony.
- W dniu 15 października 2018 roku zostało wszczęte postępowanie przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. dotyczące wstrzymania dostaw energii elektrycznej do odbiorcy końcowego. Postępowanie zostało zawieszono.
- W dniu 31 grudnia 2019 roku oraz w dniu 9 stycznia 2020 roku wobec TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. wszczęto postępowania administracyjne w sprawie wymierzenia kar pieniężnych w związku z ujawnieniem możliwości nieprzestrzegania obowiązków określonych w art. 9a ust. 1, art. 9a ust. 8 Ustawy Prawo energetyczne oraz art. 12 ust. 1 Ustawy o efektywności energetycznej. Decyzjami Prezesa URE z dnia 26 marca 2020 roku na spółkę zostały nałożone kary w łącznej wysokości 2 934 tysiące złotych. Spółka złożyła odwołanie od wydanych decyzji do SOKiK. W grudniu 2019 roku z tytułu ww. postępowań spółka utworzyła rezerwy w łącznej wysokości 6 320 tysięcy złotych. W kwietniu 2020 roku Zarząd spółki podjął decyzję o aktualizacji wartości rezerw do wysokości nałożonych na spółkę kar pieniężnych, w związku z czym spółka rozwiązała rezerwy w łącznej wysokości 6 320 tysięcy złotych oraz utworzyła rezerwy w łącznej wysokości 2 934 tysiące złotych.
- W dniu 11 maja 2020 roku wobec TAURON Polska Energia S.A. wszczęto postępowania w sprawach wymierzenia Spółce kar pieniężnych w związku z ujawnieniem możliwości niezrealizowania w całości obowiązku uzyskania i przedstawięcia do umorzenia świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w OZE lub świadectw pochodzenia biogazu rolniczego. Według szacunków Spółki wysokość groźących kar wynosi łącznie około 90 tysięcy złotych. Spółka złożyła stosowne wyjaśnienia, wnosząc jednocześnie o umorzenie postępowań, z uwagi na zdaniem Spółki prawidłową realizację ww. obowiązków.

Spółki na bieżąco składają wyjaśnienia w sprawach. Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z powyższymi postępowaniami (z wyjątkiem postępowań wszczętych w dniu 31 grudnia 2019 roku i 9 stycznia 2020 roku), ponieważ w ocenie Zarządów spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.

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

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż Prezes UOKiK wszczął następujące postępowania kontynuowane na dzień bilansowy:

- Postępowanie wyjaśniające wszczęte w dniu 13 lipca 2017 roku przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. dotyczące treści wezwań do zapłaty w zakresie dodatkowych terminów na uregulowanie należności pod rygorem wszczęcia procedury wstrzymania dostarczania energii elektrycznej oraz wypowiedzenia umowy.
- Postępowania wszczęte w dniu 13 października i 8 listopada 2017 roku przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w związku z podejrzeniem stosowania przez spółki praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów polegającej na utrudnianiu zmiany sprzedawcy energii elektrycznej.
- Postępowanie wyjaśniające wszczęte w dniu 27 kwietnia 2018 roku przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w związku z podejrzeniem naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, poprzez rozsyłanie do klientów pisma z informacją w sprawie aktualizacji danych osobowych.
- Postępowanie wyjaśniające wszczęte w dniu 31 grudnia 2018 roku przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w związku z podejrzeniem naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, poprzez stosowanie praktyk związanych z zawieraniem umów sprzedaży energii elektrycznej przez telefon.
- Postępowanie wyjaśniające wszczęte w dniu 8 stycznia 2019 roku przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w związku z podejrzeniem stosowania przez spółkę praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów, poprzez wprowadzanie zmian w zakresie informacji udostępnianych konsumentom we wnioskach o zawarcie lub zmianę warunków umowy kompleksowej dotyczącej energii elektrycznej.
- Postępowania z dnia 18 marca 2020 roku wszczęte z urzędu przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. w sprawach o uznanie postanowień wzorca umów za niedozwolone w związku ze stosowaniem przez spółki mechanizmem automatycznego przedłużania okresu rozliczeń opłat za sprzedaż energii elektrycznej według Cennika (oferty odnowieniowe). W sprawach uprzednio toczyły się postępowania wyjaśniające.
- Postępowania wyjaśniające wszczęte w dniu 30 marca 2020 roku przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. w sprawie możliwości stosowania przez spółki praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów związanych ze sposobem przekazywania konsumentom informacji, że przyjęcie rozliczeń opłat za sprzedaż energii elektrycznej według stawek określonych w cenniku wiąże się z uzyskaniem gwarancji stałego rabatu, a nie gwarancji stałej ceny.
- Postępowania wyjaśniające wszczęte w dniu 29 kwietnia 2020 roku przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. w zakresie ustalenia czy w spółkach mogło dojść do nadużycia przez sprzedawców energii elektrycznej w trybie sprzedaży rezerwowej pozycji dominującej na rynku rezerwowej sprzedaży energii elektrycznej na obszarach dystrybucji energii elektrycznej poszczególnych operatorów oraz czy sprawy mają charakter antymonopolowy.

Spółki na bieżąco składają wyjaśnienia w sprawach i podejmują działania naprawcze. Spółki nie tworzą rezerwy na potencjalne kary związane z powyższymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządów spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

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

Na zgłoszone spory sądowe na dzień bilansowy zostały utworzone rezerwy w wysokości 40 966 tysięcy złotych ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozostałych rezerw (nota 37.1) oraz 44 442 tysiące złotych ujmowane w ramach zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży (utworzone przez spółkę zależną klasyfikowaną na dzień bilansowy jako grupa do zbycia).

Roszczenie dotyczące zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu przed wpływami eksploatacji górniczej

W grudniu 2017 roku spółka zależna TAURON Wydobycie 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 Wydobycie S.A. Obecnie 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 sporządzona została opinia przez biegłego sądowego, co do której wniesiono zastrzeżenia. W lutym 2020 roku złożono wniosek o wydanie opinii uzupełniającej.

Z uwagi na rozszerzenie powództwa o dodatkowych pozwanych w osobach następców prawnych byłej Kompanii Węglowej S.A. oraz na wątpliwości natury faktycznej i prawnej uniemożliwiającej 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”) zarządzanych 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 przyszłej 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.

W dniu 27 marca 2020 roku zawarty został aneks do umowy inwestycyjnej, usuwający z katalogu istotnych naruszeń umowy ze strony Spółki naruszenia odwołujące się do wskaźników zadłużenia w połączeniu z jednoczesną zmianą umowy współników, polegającą na przyznaniu Funduszom szczególnych uprawnień w przypadku przekroczenia uzgodnionych poziomów tych wskaźników.

W dniu 4 maja 2020 roku spółka zależna Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz wykonawca podpisały porozumienie związane z realizacją umowy na budowę Bloku 910 MW, w którym szacowany termin oddania Bloku 910 MW do eksploatacji został przesunięty na 15 listopada 2020 roku, co zostało opisane szerzej w nocie 52 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Po dniu bilansowym, w dniu 5 sierpnia 2020 roku zawarte zostały pomiędzy Spółką, spółką zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Funduszami aneksy do umowy inwestycyjnej jak również zawarty został przez Spółkę z Funduszami aneks do warunkowej umowy sprzedaży udziałów Funduszy w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Na podstawie powyższych aneksów (których warunki zostały uzgodnione i potwierdzone pomiędzy stronami przed dniem 30 czerwca 2020 roku) w szczególności przesunięciu o sześć miesięcy uległa data graniczna oddania bloku do eksploatacji określona w umowie inwestycyjnej. W związku z przesunięciem terminu oddania Bloku 910 MW do eksploatacji, mając na uwadze podpisane aneksy do umowy inwestycyjnej, Spółka nie identyfikuje opóźnień w oddaniu bloku do użytkowania, a co za tym idzie naruszenia umowy inwestycyjnej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji 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 Inwestycji Zamkniętych posiadają udziały spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w kwocie 880 000 tysięcy złotych.

Roszczenie dotyczące zmiany umowy dotyczącej budowy Szybu Grzegorz w TAURON Wydobywie S.A.

Generalny wykonawca prowadzonego przez spółkę TAURON Wydobywie S.A. zadania inwestycyjnego pn. „Roboty budowlane wykonywane przez Generalnego Wykonawcę Etapu I budowy Szybu Grzegorz wraz z budową infrastruktury powierzchniowej dla TAURON Wydobywie 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. W ocenie Grupy popartej opinią rzeczoznawcy wykonawca nie ma żadnych podstaw do twierdzeń, że konieczna jest zmiana dokumentacji projektowej, w związku z czym spółka TAURON Wydobywie S.A. nakazała wykonawcy natychmiastowe kontynuowanie prac pod rygorem odstąpienia od umowy. W odpowiedzi na zgłoszone przez wykonawcę żądanie udzielenia gwarancji zapłaty za roboty budowlane TAURON Wydobywie S.A. udzieliła wykonawcy gwarancji zapłaty w formie akredytywy bankowej. Grupa ocenia, że brak jest na dzień bilansowy podstaw do tworzenia rezerw na skutki powyższych zdarzeń. Sprawa nie jest objęta postępowaniem sądowym.

Roszczenia związane z pracami dodatkowymi dotyczące kontraktu na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW

Spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. utworzyła rezerwę na roszczenia waloryzacyjne zgłoszone przez wykonawców związanych z realizacją budowy Bloku 910 MW w kwocie 67 519 tysięcy złotych co zostało opisane szerzej w nocie 37.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Konsorcjum Rafako S.A. oraz Mostostal Warszawa S.A. zgłosiły do spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. kolejne roszczenia związane z pracami dodatkowymi, dotyczącymi zawartego przez strony kontraktu głównego na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW. Ponad 95% wartości wszystkich zgłoszonych roszczeń dotyczy prac związanych z wymianą dysz pyłowych, prac związanych z przywróceniem infrastruktury bloku do stanu sprzed awarii jednego z elementów kotła oraz zakresu prac realizowanych w okresie epidemii COVID-19. Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. ujęła w/w roszczenia w ramach umowy o przeprowadzenie mediacji przed Sądem Polubownym przy Prokuraturii Generalnej. Grupa szacuje, iż prawdopodobieństwo wydatkowania środków pieniężnych na ich realizację nie przekracza 40%.

Równocześnie w ramach mediacji spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. zgłosiła roszczenie do Rafako S.A. o kary za nieterminowe przekazanie Bloku 910 MW do eksploatacji. Grupa szacuje, iż w zakresie roszczeń objętych mediacją osiągnięte zostanie porozumienie, w ramach którego może nastąpić wzajemne zniesienie roszczeń stron.

50. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wśród ustanowionych i obowiązujących na dzień 30 czerwca 2020 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 2020 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 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 | |
| | | 621 000 | 31.07.2020 | Umowa z dnia 5 lutego 2019 roku o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd.* | |
| | | 621 000 | 31.10.2021 | Umowa z dnia 28 stycznia 2020 roku o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd.* | |
| | | 600 000 | 30.06.2034 | Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 6 września 2017 roku | |
| | | 600 000 | 17.12.2021 | Umowa rachunku bankowego (limit intraday) w PKO Bank Polski S.A. z dnia 9 października 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 z dnia 25 marca 2020 roku | |
| | | 600 000 | 14.03.2023 | Umowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 13 marca 2020 roku | |
| | | 600 000 | 31.03.2021 | Umowa o członkostwo w Giełdowej Izbie Rozrachunkowej prowadzonej przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. | |
| | | 360 000 | 29.12.2021 | Umowa kredytu w rachunku bieżącym w PKO Bank Polski S.A. z dnia 9 października 2017 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 | |
| | | 240 000 | 31.12.2023 | Program Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku | |
| | | 180 000 | 25.05.2024 | Warunkowa 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 | 107 184 | 31.12.2021 | Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 8 maja 2017 roku |
| | | EUR 50 000 | 223 300 | | |
| | | | 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 | | 500 000 | 13.03.2022 | Umowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 13 marca 2020 roku | |
| | | 300 000 | 17.12.2020 | Umowa rachunku bankowego (limit intraday) w PKO Bank Polski S.A. z dnia 9 października 2017 roku | |
| | | 300 000 | 29.12.2020 | Umowa kredytu w rachunku bieżącym w PKO Bank Polski S.A. z dnia 9 października 2017 roku | |
| | | EUR 45 000 | 200 970 | 31.12.2020 | Umowa kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 8 maja 2017 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 | | 200 000 | 31.07.2020 | Gwarancje bankowe wystawione przez BGK na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. jako zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A. | |
| | | 500 | 31.12.2020 | Gwarancje bankowe wystawione przez CaixaBank S.A. na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy przesyłowej | |

* Zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 5 lutego 2019 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy gwarancji bankowej na rzecz BGK, której termin ważności upływał w dniu 11 kwietnia 2020 roku, zaś 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 aneksu powyższej gwarancji bankowej, która wydłuża termin jej obowiązywania od dnia 12 kwietnia 2020 roku do dnia 11 kwietnia 2021 roku, o czym szerzej poniżej w niniejszej notcie.

W celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki wynikających z istotnych transakcji zawieranych przez Spółkę na Towarowej Giełdzie Energii S.A. za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”), Spółka oprócz zabezpieczeń pieniężnych wnosi na rzecz IRGiT również zabezpieczenia niepieniężne. Są to:

- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 14 maja 2020 roku o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenieniem się wirusa SARS-CoV-2, od dnia 1 czerwca 2020 roku zmianie uległy regulacje IRGiT dotyczące m.in. rozszerzenia katalogu akceptowanych zabezpieczeń niepieniężnych ustanawianych i wnoszonych w związku z zawieraniem transakcjami. Zgodnie z ww. ustawą zmiany wprowadzone przez IRGiT mają charakter czasowy i będą obowiązywać do dnia 30 września 2020 roku.

Na mocy powyższych zmian, Spółka wniosła na rzecz IRGiT zabezpieczenie w formie aktu notarialnego – oświadczenie o poddaniu się egzekucji do maksymalnej kwoty 600 000 tysięcy złotych – z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności przeciwko Spółce o całość lub część należności pieniężnej do dnia 31 marca 2021 roku.

- Gwarancje bankowe

W marcu 2020 roku Bank Gospodarstwa Krajowego, na mocy umowy o udzielanie gwarancji w ramach linii, wystawił na zlecenie Spółki gwarancje bankowe na rzecz IRGiT w łącznej wysokości 500 000 tysięcy złotych, z terminami ważności od dnia 30 czerwca 2020 roku do dnia 31 sierpnia 2020 roku. Na wniosek Spółki gwarancje bankowe w łącznej kwocie 300 000 tysięcy złotych zostały usunięte z rejestru zabezpieczeń IRGiT, zaś bank został zwolniony ze wszystkich

zobowiązań wynikających z przedmiotowych gwarancji. Na dzień 30 czerwca 2020 roku w ramach umowy obowiązują gwarancje bankowe w łącznej kwocie 200 000 tysięcy złotych, z terminem ważności do dnia 31 lipca 2020 roku.

Po dniu bilansowym, w dniu 1 lipca 2020 roku weszła w życie gwarancja bankowa wystawiona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w wysokości 30 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do dnia 17 sierpnia 2020 roku. Na podstawie aneksu z dnia 21 lipca 2020 roku kwota gwarancji została obniżona do 20 000 tysięcy złotych, a termin ważności przedłużono do dnia 17 września 2020 roku.

W drugim kwartale 2020 roku Spółka zawarła następujące umowy o limit na gwarancje bankowe na rzecz IRGiT:

- umowa z dnia 24 kwietnia 2020 roku zawarta z Santander Bank Polska S.A. o limit na gwarancje bankowe do kwoty 250 000 tysięcy złotych, na podstawie której Spółka jest uprawniona do zlecenia wystawienia gwarancji bankowych z okresem ważności do dnia 31 grudnia 2022 roku (zabezpieczeniem przedmiotowej umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w wysokości 300 000 tysięcy złotych);
- warunkowa umowa z dnia 25 maja 2020 roku zawarta z Intesa Sanpaolo S.P.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na linię gwarancyjną, w ramach której bank przyznał Spółce linię na gwarancje bankowe w maksymalnej kwocie 150 000 tysięcy złotych, z terminem dostępności linii gwarancyjnej do dnia 25 maja 2021 roku (zabezpieczeniem przedmiotowej umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w wysokości 180 000 tysięcy złotych).

Po dniu bilansowym, w dniu 24 lipca 2020 roku w ramach powyższej umowy z Santander Bank Polska S.A. wystawione zostały dwie gwarancje bankowe (każda na kwotę 100 000 tysięcy złotych), z terminem obowiązywania od dnia 1 sierpnia 2020 roku do dnia 30 sierpnia 2020 roku.

- Przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ oraz praw majątkowych świadectw pochodzenia

W listopadzie i grudniu 2019 roku oraz w lutym 2020 roku pomiędzy Spółką a IRGiT oraz pomiędzy Spółką, spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGiT, zawarte zostały umowy przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz IRGiT. Na dzień 30 czerwca 2020 roku przedmiot ustanowionego zabezpieczenia wynosił łącznie 3 021 799 ton uprawnień do emisji CO₂, w tym:

- Spółka zdeponowała na rachunku w Rejestrze Unii ilość 2 205 000 ton posiadanych uprawnień do emisji CO₂ oraz
- spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A. dokonała przewłaszczenia na rzecz IRGiT uprawnień będących własnością TAURON Wytwarzanie S.A. w łącznej ilości 816 799 ton.

W dniu 10 lutego 2020 roku pomiędzy Spółką, spółką zależną TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. a IRGiT oraz pomiędzy Spółką, spółką zależną TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. a IRGiT zawarto dwie umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie dotyczące praw majątkowych świadectw pochodzenia. Na dzień 30 czerwca 2020 roku na mocy zawartych umów spółki zależne złożyły w Rejestrze Świadectw Pochodzenia prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii S.A. dyspozycję blokady posiadanych praw majątkowych w łącznej liczbie 1 930 594,92 MWh.

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 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---------------------------|---|----------------------------|
| Inne należności finansowe | 53 292 | 184 353 |
| Nieruchomości | 8 860 | 10 482 |
| Środki pieniężne | 9 | 45 |
| Razem | 62 161 | 194 880 |

Główną pozycję stanowią zabezpieczenia transakcji terminowych – pochodnych instrumentów finansowych zawieranych przez Spółkę na zagranicznych rynkach giełdowych. Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zabezpieczenia z tego tytułu wynosiły odpowiednio 53 292 tysiące złotych oraz 184 353 tysiące złotych.

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie

Pozostałe istotne zabezpieczenia spłaty zobowiązań w Grupie TAURON na dzień 30 czerwca 2020 roku:

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

Na mocy umowy z dnia 15 maja 2015 roku, aneksowanej w dniu 15 września 2016 roku jednostka dominująca ustanowiła na 3 293 403 udziałach w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 złotych i łącznej wartości nominalnej 329 340 tysięcy złotych, stanowiących około 50% udziałów w kapitale zakładowym, zastaw finansowy i zastawy rejestrowe 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 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 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.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie ujmowanej według metody praw własności w grupie kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. wynosiła 598 753 tysiące złotych.

- Weksle in blanco

| Umowa/transakcja zabezpieczona wekslem in blanco | Wystawca weksla in blanco | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|-----------------------------------|---|----------------------------|
| 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. | 208 630 | 212 284 |
| Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie i zwrotu środków oraz zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie zawartych z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. | TAURON Ciepło Sp. z o.o. | 87 251 | 87 251 |
| 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. | 63 708 | 63 708 |

* Na dzień bilansowy kwota pozostała do spłaty z tytułu pożyczek, których zabezpieczeniem są przedmiotowe weksle, wynosi 11 000 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)*

• Gwarancje i umowy poręczenia

| Spółka, na rzecz której udzielono zobowiązania warunkowego | Beneficjent | Data obowiązywania | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | | Opis | |
|--|--|-----------------------|--|---------|-------------------------|---------|---------|--|
| | | | Waluta | PLN | Waluta | PLN | | |
| Gwarancje korporacyjne i bankowe | | | | | | | | |
| Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (dawniej TAURON Sweden Energy AB (publ)) | Obligatariusze obligacji | 3.12.2029 | EUR | 168 000 | 750 288 | 168 000 | 715 428 | Gwarancja korporacyjna udzielona przez Spółkę celem zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną. |
| Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. | Bank Gospodarstwa Krajowego | 11.04.2021 | | | 517 500 | | 517 500 | Gwarancja bankowa wystawiona na zlecenie Spółki przez MUFG Bank, Ltd. celem zabezpieczenia wierzytelności BGK wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku pomiędzy pożyczkobiorcą ECSW S.A. a BGK oraz PGNiG S.A. |
| TAURON Czech Energy s.r.o. | różne podmioty | 31.01.2021-30.06.2021 | CZK | 95 000 | 15 827 | 95 000 | 15 922 | Gwarancje płatności wystawione na zlecenie TAURON Czech Energy s.r.o. przez PKO BP S.A. Czech Branch oraz UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na zabezpieczenie umów zawartych z operatorami rynku oraz umów na dostawę energii elektrycznej i gazu ziemnego. |
| | | | EUR | 1 000 | 4 466 | 1 200 | 5 110 | |
| różne spółki zależne | różne podmioty | 31.07.2020-28.07.2029 | | | 34 455 | | 8 821 | Gwarancje bankowe wystawione na zlecenie Spółki przez CaixaBank S.A. celem zabezpieczenia zobowiązań spółek zależnych z tytułu zawartych kontraktów. |
| Umowy poręczenia | | | | | | | | |
| TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. | Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. | 30.11.2020 | | | 20 000 | | 20 000 | Poręczenie przez Spółkę zobowiązań spółki zależnej z tytułu zawartej umowy dystrybucyjnej. |
| Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. | Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. | 31.12.2020 | | | 33 024 | | 33 024 | Poręczenie przez Spółkę zobowiązań spółki zależnej z tytułu obowiązku wynikającego z ustawy o rynku mocy do ustanowienia i utrzymywania zabezpieczenia. |
| Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. | Bank Gospodarstwa Krajowego | 30.01.2021 | | | 9 959 | | 9 959 | Poręczenie przez Spółkę zobowiązań spółki współzależnej z tytułu umów o udzielenie gwarancji bankowej i umowy kredytu obrotowego zawartych pomiędzy BGK i ECSW S.A. |
| | | 31.10.2020-24.04.2021 | USD | 4 993 | 19 875 | 4 993 | 18 962 | |

Termin obowiązywania gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Spółki przez MUFG Bank, Ltd. na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego do kwoty 517 500 tysięcy złotych upływał w dniu 11 kwietnia 2020 roku. Gwarancja została wystawiona na podstawie umowy o limit gwarancyjny zawartej w lutym 2019 roku z MUFG Bank, Ltd. (zabezpieczeniem wierzytelności MUFG Bank, Ltd. wobec Spółki było oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 621 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 31 lipca 2020 roku). W styczniu 2020 roku Spółka zawarła umowę o limit gwarancyjny z MUFG Bank, Ltd. w ramach której, na zlecenie Spółki, do powyższej gwarancji bankowej został wystawiony aneks wydłużający okres jej obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2021 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 2021 roku). W związku z wystawioną gwarancją Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku wyniosła 12 210 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku 15 265 tysięcy złotych).

Po dniu bilansowym weszły w życie wystawione przez CaixaBank S.A. gwarancje bankowe na łączną kwotę 854 tysiące złotych, na zabezpieczenie zobowiązań spółek zależnych z tytułu zawartych kontraktów, z terminami ważności od dnia 30 lipca 2021 roku do dnia 30 stycznia 2022 roku.

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

51. Informacja o podmiotach powiązanych

51.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami

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

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|-----------|---|---|
| Przychody | 76 477 | 49 648 |
| Koszty | (43 395) | (20 649) |

Główną pozycję rozrachunków ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą stanowi pożyczka udzielona Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., o czym szerzej w nocie 23 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka udzieliła również wspólnym przedsięwzięciom zabezpieczeń spłaty zobowiązań, o czym szerzej w nocie 50 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

51.2. 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 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|-----------|---|---|
| Przychody | 1 081 049 | 1 082 372 |
| Koszty | (1 207 199) | (1 313 325) |

Należności i zobowiązania

| | Stan na 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--------------|--|----------------------------|
| Należności | 270 772 | 277 032 |
| Zobowiązania | 302 485 | 290 373 |

Na dzień 30 czerwca 2020 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup środków trwałych w wysokości 2 458 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku - 2 439 tysięcy złotych).

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., PSE 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 PSE S.A., Polskiej Grupy Górniczej S.A. oraz Węglkokoks S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 87% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku byli KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., Polska Grupa Górnicza S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 90% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., Polskiej Grupy Górniczej S.A. oraz Węglkokoks S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 89% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 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, zdecydowano aby nie traktować dokonywanych za jej pośrednictwem transakcji zakupu i sprzedaży jako transakcji z podmiotem powiązaniem.

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

51.3. 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 2020 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | |
|---|---|----------------------|---|----------------------|
| | Jednostka dominująca | Jednostki zależne | Jednostka dominująca | Jednostki zależne |
| Zarząd jednostki | 1 328 | 11 779 | 1 585 | 8 389 |
| Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami) | 1 165 | 11 675 | 1 555 | 7 819 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 111 | 97 | 15 | 570 |
| Inne | 52 | 7 | 15 | - |
| Rada nadzorcza jednostki | 408 | 642 | 492 | 518 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty) | 408 | 594 | 492 | 467 |
| Inne | - | 48 | - | 51 |
| Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej | 9 938 | 25 347 | 9 990 | 19 985 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty) | 8 639 | 24 484 | 8 670 | 19 243 |
| Nagrody jubileuszowe | - | 77 | - | 8 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 765 | 110 | 693 | 110 |
| Inne | 534 | 676 | 627 | 624 |
| Razem | 11 674 | 37 768 | 12 067 | 28 892 |

Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 30 czerwca 2020 roku. Ponadto, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące z tytułu rozwiązania umów o zarządzanie oraz stosunku pracy członkom Zarządu i pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej, które mogą być wypłacone lub należne do wypłaty w kolejnych okresach sprawozdawczych.

52. Pozostałe istotne informacje

Zmiana terminu oddania do eksploatacji bloku energetycznego o mocy 910 MW

W związku z powstałym podczas ostatniej fazy testów bloku energetycznego o mocy 910 MW („Blok”) w Jaworznie uszkodzeniem jednego z elementów kotła, Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. będące wykonawcą Bloku, projektantem kotła oraz podmiotem odpowiedzialnym za uruchomienie kotła wskazało, że zaistniała konieczność przesunięcia terminu oddania Bloku do eksploatacji. W dniu 6 marca 2020 roku spółka zależna Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. otrzymała od wykonawcy informację, zgodnie z którą szacowane przekazanie Bloku do eksploatacji miało nastąpić do końca lipca 2020 roku. W dniu 4 maja 2020 roku spółka zależna Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz wykonawca podpisały porozumienie związane z realizacją umowy na budowę Bloku. W podpisanym porozumieniu strony ustaliły przyczyny uszkodzenia jednego z elementów kotła, o którym mowa powyżej. Zgodnie z wnioskami przedstawionymi przez komisję awaryjną składającą się z przedstawicieli stron, awaria była następstwem niekorzystnego splotu zjawisk podczas rozruchu Bloku. Ponadto, komisja awaryjna uzgodniła sposób naprawy uszkodzonych elementów kotła, który pozwoli na uniknięcie podobnych awarii w przyszłości.

W ramach porozumienia ustalono także harmonogram działań uwzględniający procedury zabezpieczające przed ryzykiem ponownego wystąpienia awarii oraz procedury strojenia i prac rozruchowych Bloku. Wykonawca niezwłocznie przystąpi do realizacji prac przewidzianych w ustalonym harmonogramie oraz do realizacji ustaleń komisji awaryjnej. Wykonawca szacuje, że oddanie Bloku do eksploatacji nastąpi do 15 listopada 2020 roku. Termin ten uwzględnia dodatkowy czas niezbędny do usunięcia skutków awarii, o której mowa powyżej. Obecny poziom zaawansowania prac jest zgodny z przyjętym przez strony harmonogramem działań.

W związku z wpływem epidemii COVID-19 na działalność Grupy opisany szerzej poniżej, Spółka nie identyfikuje na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

trudności w zakresie możliwości dotrzymania opisanego powyżej terminu oddania bloku do eksploatacji, spowodowanych wpływem epidemii.

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zaobserwowano w Polsce przyrost zachorowań na COVID-19. W związku z tym, w szczególności na początku okresu przyrostu zachorowań, w kraju wprowadzono liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2. Sytuacja ta spowodowała zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce. Analogiczna sytuacja obserwowana była w pozostałych krajach na świecie, w tym w krajach głównych partnerów handlowych Polski. W efekcie epidemia znacząco ograniczyła aktywność gospodarczą w pierwszej połowie 2020 roku, wpływając na pracę zakładów przemysłowych oraz firm z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, a także zakłóciła funkcjonowanie całego systemu gospodarczego kraju. W konsekwencji w średniej i długiej perspektywie epidemia będzie wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, wpływając na wzrost gospodarczy w Polsce w roku 2020 i latach kolejnych.

W wyniku epidemii obserwuje się zmiany w otoczeniu rynkowym, w szczególności polegające na zmianach cen instrumentów finansowych oraz towarowych. W szczególności wysokiej zmienności uległy ceny uprawnień do emisji CO₂ oraz w konsekwencji ceny energii elektrycznej na rynku hurtowym. W zakresie czynników finansowych zaobserwowano osłabienie złotówki oraz spadek stóp procentowych, w tym trzykrotne interwencyjne obniżenie referencyjnej stopy procentowej NBP łącznie o 140 punktów bazowych.

Sytuacja związana z COVID-19 w szczególności wpływa na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym oraz wolumeny dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej w Grupie TAURON. W ostatnich miesiącach obserwowane są kilkuprocentowe spadki zapotrzebowania na energię elektryczną, powodując spadek przychodów w obszarze dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej. W szczególności Grupa szacuje, iż w zakresie segmentu Dystrybucja negatywny wpływ epidemii na EBITDA wyniósł 86 862 tysiące złotych, co wynika z utraty części wolumenu sprzedaży do odbiorców poza gospodarstwami domowymi. W zakresie segmentu Sprzedaż szacowany negatywny wpływ epidemii na EBITDA wyniósł 54 500 tysięcy złotych, co wynika z utraty marży związanej ze spadkiem sprzedaży energii elektrycznej oraz koniecznością bilansowania pozycji zakupowej. Sytuacja związana z epidemią COVID-19 powoduje ponadto obniżenie produkcji w obszarze wytwarzania konwencjonalnego, i w konsekwencji spadek zapotrzebowania na węgiel kamienny. W związku z zaistniałą sytuacją podjęto z dostawcami węgla renegocjacje warunków cenowych oraz ilościowych.

Dotychczas Grupa nie zidentyfikowała istotnych problemów w realizacji płatności przez klientów, jednak w związku ze skutkami epidemii można spodziewać się zaburzeń finansowych u klientów Grupy, co może powodować problemy z regulowaniem bieżących płatności za energię elektryczną, ciepło i gaz. W okresie od marca do maja wystąpił wzrost należności przeterminowanych będący skutkiem wprowadzenia ograniczeń w funkcjonowaniu przedsiębiorców. Celem ograniczenia potencjalnych strat kredytowych zaostrzone zostały kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz nastąpiła intensyfikacja miękkich działań windykacyjnych. W szczególności epidemia COVID-19 wpłynęła na konieczność utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych instrumentów finansowych oraz zmiany wyceny do wartości godziwej udzielonych pożyczek, co wpłynęło na zwiększenie kosztów operacyjnych Grupy o kwotę 5 598 tysięcy złotych oraz kosztów finansowych o kwotę 12 271 tysięcy złotych.

W zakresie finansowania, efektem epidemii COVID-19 było istotne ograniczenie funkcjonowania rynków finansowych, a nawet zamknięcie się części tych rynków, a tym samym ograniczenie podmiotom dostępności do nowych instrumentów finansowania. Dodatkowo odnotowano oczekiwania wyższych marż w przypadku nowych instrumentów. Należy jednakże zauważyć, iż Grupa TAURON prowadzi konsekwentnie politykę pozyskiwania finansowania z wyprzedzeniem od 12 do 24 miesięcy w stosunku do planowanej daty jego wykorzystania. Celem takiego podejścia jest m.in. zwiększenie bezpieczeństwa płynnościowego Spółki chroniącego Spółkę przed utratą płynności w przypadkach nagłych zmian sytuacji na rynku. Realizując tę politykę i podejmując negocjacje z instytucjami finansowymi odpowiednio wcześniej, Spółka doprowadziła na początku epidemii do zawarcia nowych umów finansowania zwiększających bezpieczeństwo płynnościowe Grupy TAURON.

Zmienność cen na rynku energii elektrycznej oraz produktów powiązanych, biorąc pod uwagę posiadaną pozycję kontraktową na poszczególnych rynkach, powodują zmiany depozytów uzupełniających i przekładają się na poziom zaangażowanych środków pieniężnych. W ramach działań i inicjatyw mających na celu ograniczenie wpływu epidemii na płynność finansową Grupy, Spółka w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zawarła umowy limitów gwarancyjnych pozwalające wnosić do IRGIT S.A. wymagane zabezpieczenia dotyczące transakcji giełdowych w formie niepieniężnej w miejsce środków pieniężnych oraz zamienić dotychczas ustanowione zabezpieczenia w środkach pieniężnych na gwarancje bankowe. Spółka skorzystała również z rozwiązań prawnych tzw. „tarczy antykryzysowej”,

poprzez złożenie w IRGiT S.A. oświadczenia o poddaniu się egzekucji obniżając w ten sposób poziom wniesionych depozytów zarówno w formie pieniężnej jak i w ustanowionych gwarancjach bankowych.

W wyniku wystąpienia epidemii COVID-19 wystąpiły pewne utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy. W przypadku inwestycji budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie oraz budowy bloku w EC Stalowa Wola S.A. występowały one w początkowym okresie pandemii w wyniku wprowadzenia ścisłej kontroli dostępu do infrastruktury i dodatkowych procedur bezpieczeństwa. W odniesieniu do budowy bloku o mocy 910 MW epidemia COVID-19 była jedną z przyczyn zmiany umowy z Konsorcjum Rafako S.A. i Mostostal Warszawa S.A., jak również roszczeń wykonawcy związanych z pracami dodatkowymi, o których także mowa w nocie 49 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W celu zminimalizowania konsekwencji zaistniałych zakłóceń w projektach wszyscy wykonawcy realizujący inwestycje ściśle i na bieżąco współpracują ze spółkami Grupy odpowiedzialnymi za inwestycje, które monitorują sytuację w projektach i reagują adekwatnie do sytuacji wykorzystując dostępne narzędzia. W ramach reakcji na epidemię podjęto także w Grupie działania w zakresie przeglądu i limitowania wydatków inwestycyjnych.

Pomimo stopniowego znoszenia kolejnych ograniczeń w okresie maja i czerwca 2020 roku nie można wykluczyć, iż epidemia COVID-19 może istotnie wpływać na działalność Grupy TAURON również w kolejnych okresach, w tym na poziom osiąganego przychodów i ponoszonych kosztów, a w konsekwencji na płynność finansową oraz poziom zadłużenia Grupy. Przyszłe skutki oraz skala epidemii na chwilę obecną są jednak trudne do precyzyjnego oszacowania. Istotny będzie czas trwania epidemii, jej nasilenie i zasięg, a także jej wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie. Istotne również są podjęte i przyszłe działania regulacyjne mające na celu wprowadzenie mechanizmów łagodzących skutki COVID-19. W drugim kwartale 2020 roku w ramach działań łagodzących, wszedł w życie szereg przepisów prawnych, tzw. „tarcza antykrzysowa”, które mają za zadanie wsparcie przedsiębiorców w zaistniałej sytuacji epidemiologicznej i utrzymanie płynności finansowej. Grupa TAURON mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, podejmuje aktywne działania mające na celu minimalizację wpływu bieżącej i spodziewanej sytuacji gospodarczej, jak również zabezpieczenie się przed zdarzeniami o charakterze ekstremalnym. W szczególności w spółce segmentu Wydobycie podpisane zostało porozumienie Zarządu spółki ze stroną społeczną ograniczające czas pracy oraz obniżające wynagrodzenia Zarządu i pracowników spółki o 20% w okresie trzech miesięcy, począwszy od dnia 1 maja 2020 roku. Z kolei w spółce segmentu Wytwarzanie podpisane pomiędzy Zarządem spółki a stroną społeczną porozumienie ograniczyło czas pracy i obniżyło wynagrodzenie pracowników spółki o 10% w analogicznym okresie czasu. Powyższe porozumienia pozwoliły zmniejszyć koszty oraz uzyskać środki w ramach rozwiązań zawartych w tarczy antykrzysowej z tytułu obniżonego wymiaru czasu pracy pracowników.

Niezależnie od skutków gospodarczych, bieżąca sytuacja wpływa na działalność operacyjną poszczególnych obszarów biznesowych poprzez zwiększoną absencję pracowników, wzrost kosztów funkcjonowania wynikających z konieczności spełnienia warunków epidemiologicznych (koszty zakupu materiałów, koszty zmian organizacyjnych), jak również relacje z kluczowymi podwykonawcami i kontrahentami Grupy. W tym zakresie Grupa TAURON podjęła szereg działań zapobiegawczych w zakresie organizacyjnym i materialnym mających na celu ochronę pracowników poszczególnych spółek Grupy oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. W szczególności w Spółce dominującej powołano dedykowany zespół zarządzania kryzysowego, którego celem jest ocena sytuacji w poszczególnych obszarach działalności oraz przygotowanie szczegółowych planów na wypadek zakłócenia ciągłości kluczowych procesów funkcjonujących w Grupie. W poszczególnych spółkach Grupy działają zespoły kryzysowe odpowiadające za koordynację i realizację działań zapobiegających zakłóceniom działalności podstawowej w wyniku oddziaływania ryzyk związanych z COVID-19. Dokonano niezbędnych dla zapewnienia bezpieczeństwa pracy zmian organizacji pracy w spółkach.

Należy podkreślić, iż sytuacja związana z COVID-19 jest bardzo zmienna. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i będzie nadal monitorować potencjalny wpływ oraz podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki oddziaływania COVID-19 dla Grupy TAURON.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 79 stron.

Katowice, dnia 18 sierpnia 2020 roku

Wojciech Ignacok – Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

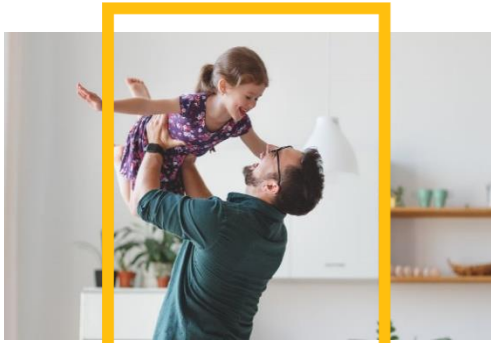
Marek Wadowski – Wiceprezes Zarządu

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 2020 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy 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 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 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 księgowo, 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.

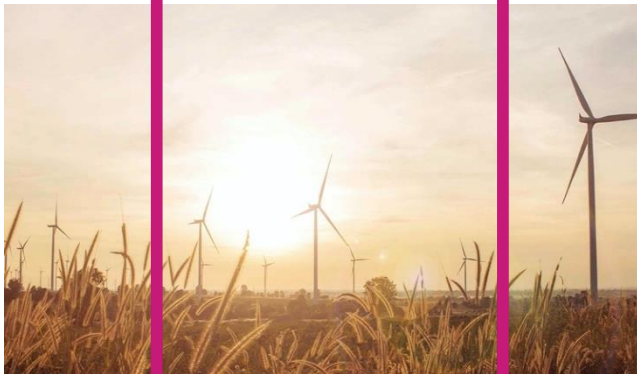
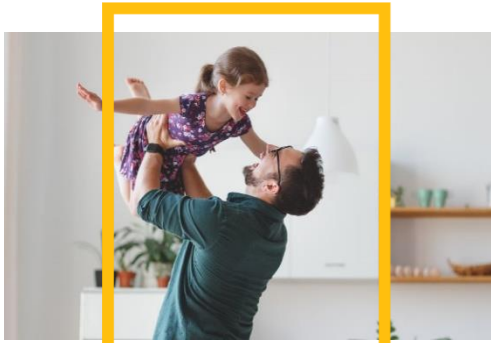
Warszawa, dnia 18 sierpnia 2020 roku

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 2020 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 2020 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 PRZEPIŃWÓW 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 | 11 |
| 4. Kontynuacja działalności | 11 |
| 5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji | 11 |
| 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 11 |
| 6.1. Wpływ COVID-19 na poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych | 12 |
| 6.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 13 |
| 7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie | 14 |
| 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 15 |
| 9. Sezonowość działalności | 15 |

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 16

| | |
|---|----|
| 10. Informacje dotyczące segmentów działalności | 16 |
|---|----|

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 19

| | |
|--|----|
| 11. Przychody ze sprzedaży | 19 |
| 12. Koszty według rodzaju | 19 |
| 13. Przychody i koszty finansowe | 20 |
| 14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 21 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 21

| | |
|---|----|
| 15. Nieruchomości inwestycyjne | 21 |
| 16. Prawa do użytkowania aktywów | 22 |
| 17. Udziały i akcje | 23 |
| 17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji | 23 |
| 17.2. Testy na utratę wartości | 24 |
| 18. Pożyczki udzielone | 27 |
| 18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym | 27 |
| 18.2. Pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. | 28 |
| 18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool | 28 |
| 19. Instrumenty pochodne | 29 |
| 20. Odroczonego podatek dochodowy | 31 |
| 21. Pozostałe aktywa finansowe | 32 |
| 22. Pozostałe aktywa niefinansowe | 32 |
| 23. Zapasy | 32 |
| 24. Należności od odbiorców | 33 |
| 25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 33 |
| 26. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 34 |
| 27. Kapitał własny | 35 |
| 27.1. Kapitał podstawowy | 35 |
| 27.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale | 35 |
| 27.3. Kapitał zapasowy | 35 |
| 27.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | 35 |
| 27.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy | 36 |
| 27.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 36 |
| 28. Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 36 |
| 28.1. Wyemitowane obligacje | 37 |
| 28.2. Kredyty bankowe | 39 |
| 28.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia | 41 |
| 28.4. Pożyczki od jednostki zależnej | 41 |
| 28.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool | 41 |
| 28.6. Zobowiązanie z tytułu leasingu | 42 |
| 29. Pozostałe zobowiązania finansowe | 42 |
| 30. Zobowiązania wobec dostawców | 42 |
| 31. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz Podatkowa Grupa Kapitałowa | 42 |
| 32. Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 43 |
| 33. Pozostałe rezerwy | 43 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH 44

| | |
|---|----|
| 34. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych | 44 |
| 34.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 44 |
| 34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 44 |
| 34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej..... | 45 |

INNE INFORMACJE 46

| | |
|---|----|
| 35. Instrumenty finansowe..... | 46 |
| 36. Zarządzanie finansami i ryzykiem finansowym..... | 48 |
| 36.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 48 |
| 36.2. Zarządzanie kapitałem i finansami | 48 |
| 37. Zobowiązania warunkowe | 48 |
| 38. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań | 52 |
| 39. Zobowiązania inwestycyjne | 54 |
| 40. Informacja o podmiotach powiązanych..... | 54 |
| 40.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa | 54 |
| 40.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej | 56 |
| 41. Pozostałe istotne informacje..... | 56 |
| 42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 59 |

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|--|------|--|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 11 | 2 585 677 | 5 206 920 | 2 361 423 | 4 877 470 |
| Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług | 12 | (2 415 895) | (5 064 643) | (2 301 649) | (4 796 733) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 169 782 | 142 277 | 59 774 | 80 737 |
| Koszty sprzedaży | 12 | (7 270) | (12 278) | (8 569) | (12 867) |
| Koszty ogólnego zarządu | 12 | (28 911) | (60 329) | (23 681) | (57 915) |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | | (1 033) | (4 120) | (1 633) | (3 548) |
| Zysk operacyjny | | 132 568 | 65 550 | 25 891 | 6 407 |
| Przychody z tytułu dywidendy | 13 | - | - | 32 883 | 32 883 |
| Przychody odsetkowe od pożyczek i obligacji | 13 | 60 728 | 126 782 | 102 211 | 188 528 |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia | 13 | (106 894) | (217 633) | (102 008) | (196 222) |
| Aktualizacja wartości udziałów i akcji | 13 | (17 616) | (17 616) | (102 050) | (102 050) |
| Aktualizacja wartości pożyczek i obligacji | 13 | 65 080 | (429 592) | (314 904) | (458 321) |
| Odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | 13 | (1 395 883) | (1 395 883) | - | - |
| Pozostałe przychody i koszty finansowe | 13 | 39 211 | (128 105) | 22 149 | 12 568 |
| Strata przed opodatkowaniem | | (1 222 806) | (1 996 497) | (335 828) | (516 207) |
| Podatek dochodowy | 14 | (11 296) | 41 372 | (121 477) | (96 815) |
| Strata netto | | (1 234 102) | (1 955 125) | (457 305) | (613 022) |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | 27.4 | (41 555) | (131 745) | (592) | (3 363) |
| Podatek dochodowy | 14 | 7 896 | 25 032 | 112 | 639 |
| Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | | (33 659) | (106 713) | (480) | (2 724) |
| Zyski (straty) aktuarialne | | (844) | (774) | 59 | 117 |
| Podatek dochodowy | 14 | 160 | 147 | (10) | (22) |
| Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | | (684) | (627) | 49 | 95 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | | (34 343) | (107 340) | (431) | (2 629) |
| Łączne całkowite dochody | | (1 268 445) | (2 062 465) | (457 736) | (615 651) |
| Strata na jedną akcję (w złotych): | | | | | |
| – podstawowa i rozwodniona ze straty netto | | (0,71) | (1,12) | (0,26) | (0,35) |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|-----------|---|----------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Nieruchomości inwestycyjne | 15 | 17 891 | 19 737 |
| Prawa do użytkowania aktywów | 16 | 32 563 | 34 177 |
| Udziały i akcje | 17 | 20 543 428 | 21 844 183 |
| Pożyczki udzielone | 18 | 4 377 138 | 5 047 552 |
| Instrumenty pochodne | 19 | 17 946 | 20 352 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 20 | 117 790 | 23 418 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 21 | 2 459 | 2 348 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 22 | 20 446 | 18 823 |
| | | 25 129 661 | 27 010 590 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 23 | 173 257 | 149 364 |
| Należności od odbiorców | 24 | 759 035 | 1 472 462 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | - | 255 490 |
| Pożyczki udzielone | 18 | 1 027 671 | 265 202 |
| Instrumenty pochodne | 19 | 389 713 | 85 177 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 21 | 288 699 | 316 949 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 22 | 7 516 | 6 167 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 | 339 007 | 923 728 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 26 | 364 020 | - |
| | | 3 348 918 | 3 474 539 |
| SUMA AKTYWÓW | | 28 478 579 | 30 485 129 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ- CIĄG DALSZY

| | Nota | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|------|---|----------------------------|
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 27.1 | 8 762 747 | 8 762 747 |
| Kapitał zapasowy | 27.3 | 6 801 584 | 6 801 584 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | 27.4 | (91 047) | 15 666 |
| Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) | 27.5 | (2 727 572) | (771 820) |
| | | 12 745 712 | 14 808 177 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 28 | 12 326 719 | 10 909 597 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 29 | 12 570 | 15 126 |
| Instrumenty pochodne | 19 | 107 013 | 16 848 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | | 3 805 | 5 929 |
| | | 12 450 107 | 10 947 500 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 28 | 2 135 155 | 3 607 266 |
| Zobowiązania wobec dostawców | 30 | 316 912 | 424 486 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 29 | 99 382 | 272 744 |
| Instrumenty pochodne | 19 | 546 317 | 107 679 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 31 | 34 028 | - |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 32 | 51 369 | 223 035 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | | 296 | 292 |
| Pozostałe rezerwy | 33 | 79 187 | 77 094 |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe | | 20 114 | 16 856 |
| | | 3 282 760 | 4 729 452 |
| Zobowiązania razem | | 15 732 867 | 15 676 952 |
| SUMA PASYWÓW | | 28 478 579 | 30 485 129 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 czerwca 2020 ROKU (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 | - | - | - | (1 955 125) | (1 955 125) |
| Pozostałe całkowite dochody | - | - | (106 713) | (627) | (107 340) |
| Łączne całkowite dochody | - | - | (106 713) | (1 955 752) | (2 062 465) |
| Stan na 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | 8 762 747 | 6 801 584 | (91 047) | (2 727 572) | 12 745 712 |

OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 czerwca 2019 ROKU (niebadane)

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) | Razem kapitał własny |
|---|--------------------|------------------|--|---------------------------------------|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2019 roku | 8 762 747 | 8 511 437 | 3 371 | (2 017 719) | 15 259 836 |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych | - | (1 709 853) | - | 1 709 853 | - |
| Transakcje z właścicielami | - | (1 709 853) | - | 1 709 853 | - |
| Strata netto | - | - | - | (613 022) | (613 022) |
| Pozostałe całkowite dochody | - | - | (2 724) | 95 | (2 629) |
| Łączne całkowite dochody | - | - | (2 724) | (612 927) | (615 651) |
| Stan na 30 czerwca 2019 roku (niebadane) | 8 762 747 | 6 801 584 | 647 | (920 793) | 14 644 185 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|--|-------------|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Strata przed opodatkowaniem | | (1 996 497) | (516 207) |
| Amortyzacja | | 6 950 | 6 528 |
| Odsetki netto | | 113 790 | 26 787 |
| Aktualizacja wartości udziałów i akcji | | 17 616 | 102 050 |
| Aktualizacja wartości obligacji i pożyczek | | 429 592 | 458 321 |
| Odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | | 1 395 883 | - |
| Różnice kursowe | | 178 958 | (40 485) |
| Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem | | 92 085 | 8 603 |
| Zmiana stanu kapitału obrotowego | 34.1 | 479 553 | (118 094) |
| Podatek dochodowy zapłacony | | 24 342 | (41 915) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 742 272 | (114 412) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie obligacji | | - | (420 000) |
| Udzielenie pożyczek | 34.2 | (719 636) | (265 061) |
| Nabycie udziałów i akcji | 34.2 | (476 764) | (5 840) |
| Pozostałe | | (1 706) | (2 019) |
| Razem płatności | | (1 198 106) | (692 920) |
| Wykup obligacji | | - | 720 000 |
| Dywidendy otrzymane | | - | 32 175 |
| Umorzenie jednostek uczestnictwa | | 26 747 | - |
| Splata udzielonych pożyczek | | 3 700 | 3 770 |
| Odsetki otrzymane | 34.2 | 51 864 | 163 542 |
| Pozostałe | | 32 | 273 |
| Razem wpływy | | 82 343 | 919 760 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (1 115 763) | 226 840 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Splata kredytów | 34.3 | (3 045 259) | (55 659) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | (3 100) | (670 000) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | | (4 660) | (3 621) |
| Odsetki zapłacone | 34.3 | (133 330) | (119 041) |
| Prowizje zapłacone | | (11 707) | (16 910) |
| Razem płatności | | (3 198 056) | (865 231) |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | | - | 500 000 |
| Zaciągnięte kredyty | 34.3 | 2 200 000 | 1 000 000 |
| Razem wpływy | | 2 200 000 | 1 500 000 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | (998 056) | 634 769 |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (1 371 547) | 747 197 |
| Różnice kursowe netto | | (106) | (1 065) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 25 | (49 080) | (1 560 034) |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 25 | (1 420 627) | (812 837) |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 25 | 170 676 | 70 103 |

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 2020 roku oraz zawierające dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 18 sierpnia 2020 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 sierpnia 2020 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 2020 roku.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

- Filip Grzegorzczak - Prezes Zarządu,
- Jarosław Broda - Wiceprezes Zarządu,
- Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu.

Po dniu bilansowym w dniu 14 lipca 2020 roku, Rada Nadzorcza odwołała ze skutkiem na koniec dnia 14 lipca 2020 roku wszystkich Członków Zarządu Spółki i powołała z dniem 15 lipca 2020 roku następujące osoby do składu Zarządu:

- Wojciech Ignacok na stanowisko Prezesa Zarządu,
- Marek Wadowski na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Jerzy Topolski na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

| 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 Wydobycie 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 Grupa TAURON Sp. z o.o. | Jaworzno | Wytwarzanie energii elektrycznej | 85,88% | 85,88% |
| 4 | TAURON Ciepło Sp. z o.o. | Katowice | Produkcja i dystrybucja ciepła | 100,00% | 100,00% |
| 5 | TAURON Serwis Sp. z o.o. | Katowice | Działalność usługowa | 95,61% | 95,61% |
| 6 | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. | Jelenia Góra | Wytwarzanie energii elektrycznej | 100,00% | 100,00% |
| 7 | Marselwind Sp. z o.o. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | 100,00% | 100,00% |
| 8 | TEC1 Sp. z o.o. | Katowice | Działalność firm centralnych i holdingów | 100,00% | 100,00% |
| 9 | TEC2 Sp. z o.o. | Katowice | Działalność firm centralnych i holdingów | 100,00% | 100,00% |
| 10 | TEC3 Sp. z o.o. | Katowice | Działalność firm centralnych i holdingów | 100,00% | 100,00% |
| 11 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 12 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 13 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 14 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 15 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 16 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 17 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 18 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 19 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Goldap sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 20 | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k. | Katowice | Wytwarzanie energii elektrycznej | n/d | 100,00% |
| 21 | TAURON Dystrybucja S.A. | Kraków | Dystrybucja energii elektrycznej | 99,75% | 99,75% |
| 22 | TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. ¹ | Tarnów | Działalność usługowa | 99,75% | 99,75% |
| 23 | TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. | Kraków | Obrót energią elektryczną | 100,00% | 100,00% |
| 24 | TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. | Gliwice | Obrót energią elektryczną | 100,00% | 100,00% |
| 25 | TAURON Czech Energy s.r.o. | Ostrawa, Republika Czeska | Obrót energią elektryczną | 100,00% | 100,00% |
| 26 | TAURON Nowe Technologie S.A. ² | Wrocław | Działalność usługowa | 100,00% | 100,00% |
| 27 | TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. | Wrocław | Działalność usługowa | 100,00% | 100,00% |
| 28 | Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. | Krzyszowice | Wydobywanie skał wapiennych oraz wydobywanie kamienia | 100,00% | 100,00% |
| 29 | Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. | Warszawa | Obrót energią elektryczną | 100,00% | 100,00% |
| 30 | Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. | Katowice | Działalność usługowa | 100,00% | 100,00% |
| 31 | Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. | Stalowa Wola | Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych | 100,00% | 100,00% |
| 32 | Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. ¹ | Tarnów | Działalność usługowa | 99,75% | 99,75% |

¹ 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.

² W dniu 1 czerwca 2020 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z dotychczasowej TAURON Dystrybucja Serwis S.A. na TAURON Nowe Technologie S.A.

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku miało miejsce podwyższenie kapitału spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., o czym szerzej w nocy 17 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Na dzień 30 czerwca 2020 roku udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym wynosił 85,88% (na dzień 31 grudnia 2019 roku 84,76%).

Na dzień 30 czerwca 2020 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 2019 roku.

Na dzień 30 czerwca 2020 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 2019 roku.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku na obszarze działalności Grupy pojawiła się epidemia COVID-19, powodująca zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce oraz wywołująca istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, mogące mieć wpływ na sytuację finansową Grupy i Spółki. Zarząd przeanalizował sytuację w kontekście COVID-19 oraz w oparciu o rozpatrywane scenariusze, na chwilę obecną w obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, z uwzględnieniem opisu wpływu epidemii COVID-19 na działalność Grupy, o czym szerzej w nocy 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 zostanie poniesiona w przypadku wystąpienia któregoś z poniższych zdarzeń:

- nastąpi znaczne (istotne) opóźnienie płatności,
- dłużnik zostanie postawiony w stan likwidacji albo 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 oczekuje się, że 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

Oczekuje się, że ekonomiczne skutki COVID-19 będą miały wpływ na jakość portfela aktywów finansowych Spółki i ograniczą 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 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 z efektem wpływu COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe w okresach przyszłych od należności od odbiorców wyniosły 3 796 tysięcy złotych co wpłynęło na obciążenie wyniku operacyjnego Spółki w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku. Łączna oczekiwana strata kredytowa na dzień 30 czerwca 2020 roku kalkulowana dla należności od odbiorców (poza należnościami dochodzonymi na drodze sądowej) oszacowana została na poziomie 4 708 tysięcy złotych.

Spółka zakłada, że wolumen dostępnych do analizy danych w okresach przyszłych będzie wzrastał i pozwoli na rozszerzenie zakresu analiz dla oczekiwanych strat kredytowych na potrzeby kolejnego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

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 2020 roku w kwocie 39 643 tysiące złotych:

- wzrost oczekiwanych strat kredytowych kalkulowanych dla udzielonych pożyczek o kwotę 28 855 tysięcy złotych (w tym od pożyczek udzielonych spółkom zależnym o kwotę 16 955 tysięcy złotych, od pożyczek udzielonych spółkom zależnym w ramach usługi cash pool o kwotę 10 417 tysięcy złotych, od pożyczek udzielonych wspólnym przedsięwzięciom o kwotę 1 414 tysięcy złotych, od pozostałych pożyczek o kwotę 69 tysięcy złotych),
- spadek wartości godziwej pożyczek udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć o kwotę 3 720 tysięcy złotych,
- wzrost oczekiwanych strat kredytowych od zobowiązania pozabilansowego z tytułu wystawionej przez Spółkę gwarancji o kwotę 7 068 tysięcy złotych, co zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* ujęte zostało jako wzrost zobowiązań finansowych.

Spółka zakłada, że wolumen dostępnych do analizy danych w okresach przyszłych będzie wzrastał i pozwoli na rozszerzenie zakresu analiz dla oczekiwanych strat kredytowych na potrzeby kolejnego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| Pozycja | Nota objaśniająca | Szacunki i założenia |
|--|-------------------|---|
| Udziały i akcje | Nota 17 | Ze względu na istnienie na dzień bilansowy obiektywnych przesłanek wskazujących na utratę wartości pozycji udziały i akcje, tym długotrwale utrzymywane się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji oraz pożyczek wewnątrzgrupowych. Wynik przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku testów nie wskazał na konieczność utworzenia lub rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości akcji i udziałów oraz pożyczek wewnątrzgrupowych. |
| 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 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 bilansowy Spółka posiada istotną nadwyżkę uprawnień do emisji CO ₂ zakontraktowanych do nabycia celem odsprzedaży do spółki zależnej pod umorzenie w związku z emisją za rok 2020. Spółka zamierza nabyć uprawnienia do emisji CO ₂ w terminie zapadalności, dlatego też kontrakty te ujmowane są jako wyłączone z MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> i tym samym nie są wyceniane do wartości godziwej na dzień bilansowy. |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | Nota 20 | Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność oraz weryfikuje nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | Nota 26 | Na dzień bilansowy Spółka oceniła, że w stosunku do udziałów w jednostce zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. zostały spełnione wynikające z MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i> warunki w zakresie klasyfikacji jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. W związku z tym na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej udziały w ramach aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz ujęła odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. |
| Rezerwy | 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%. |

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.

- **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**

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

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i> | 1 stycznia 2016* |
| Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing</i> | 1 czerwca 2020 |
| MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> | 1 stycznia 2023 |
| Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i> oraz późniejsze zmiany | data wejścia w życie zmian została odroczone |
| Zmiany do MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> | 1 stycznia 2021 |
| Zmiany do MSSF 3 <i>Połączenia jednostek</i> | 1 stycznia 2022 |
| Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 1 stycznia 2022 |
| Zmiany do MSR 37 <i>Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe</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 |
| Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko- lub długoterminowe</i> | 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

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 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów wymienionych poniżej.

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 MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> oraz MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja istotnych pominięć lub zniekształceń pozycji</i> | 1 stycznia 2020 |
| Zmiany do MSSF 3 <i>Połączenia jednostek: Definicja przedsięwzięcia</i> | 1 stycznia 2020 |
| Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF | 1 stycznia 2020 |
| Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> , MSR 39 <i>Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena</i> oraz MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnienia: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych</i> | 1 stycznia 2020 |

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 2020 roku Spółka nie rozpoznała przychodu z tytułu dywidendy. W okresie porównywalnym Spółka rozpoznała przychód z tytułu dywidendy w wysokości 32 883 tysiące złotych.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w segmencie „Działalność holdingowa” aktywa segmentu obejmują również udziały w jednostce zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o., które zostały zaklasyfikowane jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

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”.

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.

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 i 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 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

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

| | 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 | - | (17 616) | - | (17 616) |
| Aktualizacja wartości pożyczek | - | (429 592) | - | (429 592) |
| Odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | - | (1 395 883) | - | (1 395 883) |
| Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto | - | (277 641) | 58 685 | (218 956) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 125 874 | (2 120 727) | (1 644) | (1 996 497) |
| Podatek dochodowy | - | - | 41 372 | 41 372 |
| Zysk/(strata) netto za okres | 125 874 | (2 120 727) | 39 728 | (1 955 125) |
| Aktywa i zobowiązania | | | | |
| Aktywa segmentu | 1 964 797 | 26 384 183 | - | 28 348 980 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | 129 599 | 129 599 |
| Aktywa ogółem | 1 964 797 | 26 384 183 | 129 599 | 28 478 579 |
| Zobowiązania segmentu | 999 474 | 14 475 240 | - | 15 474 714 |
| Zobowiązania nieprzypisane | - | - | 258 153 | 258 153 |
| Zobowiązania ogółem | 999 474 | 14 475 240 | 258 153 | 15 732 867 |
| 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 oraz długoterminowe aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw majątkowych pochodzenia energii.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2019 roku

| | Sprzedaż | Działalność holdingowa | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--|------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| Przychody | | | | |
| Przychody ze sprzedaży poza Grupę | 427 237 | - | - | 427 237 |
| Przychody ze sprzedaży w Grupie | 4 450 228 | 5 | - | 4 450 233 |
| Przychody segmentu ogółem | 4 877 465 | 5 | - | 4 877 470 |
| Zysk/(strata) segmentu | 64 317 | 5 | - | 64 322 |
| Koszty nieprzypisane | - | - | (57 915) | (57 915) |
| EBIT | 64 317 | 5 | (57 915) | 6 407 |
| Aktualizacja wartości udziałów i akcji | - | (102 050) | - | (102 050) |
| Aktualizacja wartości obligacji i pożyczek | - | (458 321) | - | (458 321) |
| Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto | - | 48 289 | (10 532) | 37 757 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 64 317 | (512 077) | (68 447) | (516 207) |
| Podatek dochodowy | - | - | (96 815) | (96 815) |
| Zysk/(strata) netto za okres | 64 317 | (512 077) | (165 262) | (613 022) |
| Aktywa i zobowiązania | | | | |
| Aktywa segmentu | 3 003 016 | 27 176 583 | - | 30 179 599 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | 305 530 | 305 530 |
| Aktywa ogółem | 3 003 016 | 27 176 583 | 305 530 | 30 485 129 |
| Zobowiązania segmentu | 836 660 | 14 685 415 | - | 15 522 075 |
| Zobowiązania nieprzypisane | - | - | 154 877 | 154 877 |
| Zobowiązania ogółem | 836 660 | 14 685 415 | 154 877 | 15 676 952 |
| EBIT | 64 317 | 5 | (57 915) | 6 407 |
| Amortyzacja | (6 528) | - | - | (6 528) |
| Odpisy aktualizujące | 142 | - | - | 142 |
| EBITDA | 70 703 | 5 | (57 915) | 12 793 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 1 721 | - | - | 1 721 |

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

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. W okresie sześciu

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

miesiące zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku osiągnięte przychody ze sprzedaży do dwóch głównych klientów, wchodzących w skład Grupy TAURON, stanowiły 79% i 11% łącznych przychodów Spółki w segmencie „Sprzedaż” i wynosiły odpowiednio 3 835 057 tysięcy złotych i 537 364 tysiące złotych.

Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (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 | - | (17 616) | - | (17 616) |
| Aktualizacja wartości pożyczek | - | 65 080 | - | 65 080 |
| Odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | - | (1 395 883) | - | (1 395 883) |
| Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto | - | 12 490 | (19 445) | (6 955) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 161 479 | (1 335 929) | (48 356) | (1 222 806) |
| Podatek dochodowy | - | - | (11 296) | (11 296) |
| Zysk/(strata) netto za okres | 161 479 | (1 335 929) | (59 652) | (1 234 102) |
| 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 oraz długoterminowe aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw majątkowych pochodzenia energii.

Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

| | Sprzedaż | Działalność holdingowa | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--|------------------|------------------------|-----------------------|------------------|
| Przychody | | | | |
| Sprzedaż poza Grupę | 192 838 | - | - | 192 838 |
| Sprzedaż w Grupie | 2 168 585 | - | - | 2 168 585 |
| Przychody segmentu ogółem | 2 361 423 | - | - | 2 361 423 |
| Zysk/(strata) segmentu | 49 572 | - | - | 49 572 |
| Koszty nieprzypisane | - | - | (23 681) | (23 681) |
| EBIT | 49 572 | - | (23 681) | 25 891 |
| Aktualizacja wartości udziałów i akcji | - | (102 050) | - | (102 050) |
| Aktualizacja wartości obligacji i pożyczek | - | (314 904) | - | (314 904) |
| Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto | - | 63 163 | (7 928) | 55 235 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 49 572 | (353 791) | (31 609) | (335 828) |
| Podatek dochodowy | - | - | (121 477) | (121 477) |
| Zysk/(strata) netto za okres | 49 572 | (353 791) | (153 086) | (457 305) |
| EBIT | 49 572 | - | (23 681) | 25 891 |
| Amortyzacja | (3 285) | - | - | (3 285) |
| Odpisy aktualizujące | 146 | - | - | 146 |
| EBITDA | 52 711 | - | (23 681) | 29 030 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | |
| Nakłady inwestycyjne * | 882 | - | - | 882 |

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe 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 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 137 268 | 4 803 835 |
| Energia elektryczna | 4 784 691 | 4 620 197 |
| Gaz | 178 118 | 177 572 |
| Uprawnienia do emisji CO ₂ | 169 481 | 2 116 |
| Pozostałe | 4 978 | 3 950 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 69 652 | 73 635 |
| Usługi handlowe | 52 124 | 54 103 |
| Pozostałe | 17 528 | 19 532 |
| Razem | 5 206 920 | 4 877 470 |

Wzrost przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego ma głównie związek z realizacją sprzedaży zakontraktowanej na rynku terminowym energii w celu zabezpieczenia produkcji spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., niezrealizowanej w związku z opóźnieniem oddania bloku do eksploatacji. Ponadto wzrost przychodów ma związek ze wzrostem cen energii elektrycznej, przy jednoczesnym nieznacznym spadku wolumenu obrotu.

Wzrost przychodów ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ wynika głównie ze sprzedaży w kwietniu 2020 roku uprawnień do emisji CO₂ spółce zależnej w celu umorzenia uprawnień przez tę spółkę.

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 2020 roku wartość surowców zakupionych, a następnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 562 757 tysięcy złotych. Z tytułu usługi pośrednictwa Spółka rozpoznała przychód w wysokości 14 101 tysięcy złotych.

12. Koszty według rodzaju

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|--|---|---|
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych | (6 950) | (6 528) |
| Zużycie materiałów i energii | (1 278) | (716) |
| Usługi obce | (23 851) | (21 853) |
| Podatki i opłaty | (4 338) | (2 912) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | (46 994) | (51 157) |
| Koszty reklamy | (6 766) | (7 589) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (3 165) | (295) |
| Razem koszty według rodzaju | (93 342) | (91 050) |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby | 99 | 104 |
| Koszty sprzedaży | 12 278 | 12 867 |
| Koszty ogólnego zarządu | 60 329 | 57 915 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (5 044 007) | (4 776 569) |
| Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług | (5 064 643) | (4 796 733) |

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost kosztu sprzedanych towarów, materiałów i usług w kwocie 267 910 tysięcy złotych. W wartości sprzedanych towarów ujęto koszt odsprzedanych do spółki zależnej uprawnień do emisji CO₂ w wysokości 170 019 tysięcy złotych oraz ujęto skutki zmiany strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych obszaru Wytwarzanie. Transakcje zawarte w

ramach realizacji zmiany strategii wpłynęły na obciążenie wartości sprzedanych towarów i materiałów Spółki w kwocie 124 559 tysięcy złotych.

Spółka w ramach zarządzania portfelem uprawnień do emisji CO₂ spółek zależnych nabywa uprawnienia na cele umorzeniowe spółek wytwórczych Grupy. Głównym celem zawierania powyższych transakcji przez Spółkę jest zabezpieczenie oczekiwanego poziomu wolumenu oraz kosztów nabycia uprawnień do emisji CO₂, do umorzenia których zobowiązane są spółki wytwórcze Grupy. W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa zdecydowała o zmianie strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych obszaru Wytwarzanie, polegającej na jednorazowej zamianie kontraktów giełdowych z datą dostawy w grudniu 2020 roku na kontrakty pozagiełdowe z datą dostawy w marcu 2021 roku. 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 roku posiadaną na giełdzie (zawarła transakcję przeciwstawną na giełdzie), równocześnie dokonując zakupu tego samego wolumenu w kontraktach z datą dostawy w marcu 2021 roku od kontrahentów na rynku pozagiełdowym. Zawarcie transakcji przeciwstawnej spowodowało, że pierwotny kontrakt nie będzie rozliczony poprzez fizyczną dostawę, w związku z czym Spółka ujęła ten kontrakt oraz kontrakt przeciwstawny zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w wartości godziwej. Wszystkie nowe transakcje zawarte na rynku pozagiełdowym zostaną wykorzystane na potrzeby realizacji obowiązku umorzenia przez spółki wytwórcze Grupy TAURON, w związku z czym jako wyłączone z zakresu MSSF9 *Instrumenty finansowe* nie podlegają wycenie do wartości godziwej. W ocenie Spółki dokonana zmiana strategii pozwala, w obecnej sytuacji rynkowej, zabezpieczyć potrzeby umorzeniowe spółek wytwórczych Grupy w sposób minimalizujący ryzyka na jakie narażona jest Grupa.

13. Przychody i koszty finansowe

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|--|--|--|
| Przychody z tytułu dywidendy | - | 32 883 |
| Przychody odsetkowe od pożyczek i obligacji | 126 782 | 188 528 |
| Koszty odsetkowe | (217 633) | (196 222) |
| Aktualizacja wartości udziałów i akcji | (17 616) | (102 050) |
| Aktualizacja wartości pożyczek i obligacji | (429 592) | (458 321) |
| Odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | (1 395 883) | - |
| Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym : | (128 105) | 12 568 |
| Pozostałe przychody odsetkowe | 4 596 | 2 384 |
| Wynik na instrumentach pochodnych | 44 387 | (21 344) |
| Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym | (7 267) | (10 920) |
| Różnice kursowe | (173 662) | 40 416 |
| Pozostałe | 3 841 | 2 032 |
| Razem, w tym: | (2 062 047) | (522 614) |
| Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych | (2 062 724) | (523 121) |
| Pozostałe przychody i koszty finansowe | 677 | 507 |

Istotne zmiany pozycji przychodów i kosztów finansowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku wynikały głównie z ujęcia:

- odpisu z tytułu przeszacowania do wartości godziwej udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. w wysokości 1 395 883 tysiące złotych w związku z klasyfikacją na dzień bilansowy udziałów jako aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży;
- kosztu netto z tytułu aktualizacji wartości pożyczek w wysokości 429 592 tysiące złotych, na co wpłynęły głównie:
 - wyceny pożyczek o łącznej wartości nominalnej 421 000 tysięcy złotych udzielonych w bieżącym okresie spółce zależnej z segmentu Wydobycie, które zostały ujęte na moment początkowy jako aktywa finansowe z utratą wartości, w związku z czym wynik finansowy Spółki został obciążony ujemną wyceną w wysokości 374 035 tysięcy złotych oraz
 - ujęcie zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* straty z tytułu modyfikacji instrumentów finansowych w wysokości 62 131 tysięcy złotych w związku ze zmianą zapisów umownych pożyczek wewnątrzgrupowych;

- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 173 662 tysiące złotych (w okresie porównywalnym wystąpiła nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 40 416 tysięcy złotych). Różnice kursowe dotyczą w głównej mierze różnic kursowych związanych z zobowiązaniami Spółki z tytułu zadłużenia w EUR, tj. otrzymanej od spółki zależnej pożyczki, obligacji podporządkowanych oraz euroobligacji;
- dodatniego wyniku na instrumentach pochodnych z tytułu wyceny oraz realizacji instrumentów pochodnych głównie typu forward walutowy oraz CCIRS.

14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|---|---|---|
| Bieżący podatek dochodowy | (27 821) | (15 778) |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | (27 562) | (25 496) |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | (259) | 9 718 |
| Odroczony podatek dochodowy | 69 193 | (81 037) |
| Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym | 41 372 | (96 815) |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów | 25 179 | 617 |

Spadek obciążenia odroczonym podatkiem dochodowym związany jest w głównej mierze ze wzrostem w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku aktywa na odroczony podatek dochodowy od zobowiązań z tytułu zadłużenia.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

15. Nieruchomości inwestycyjne

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|---|---|---|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | |
| Bilans otwarcia | 41 513 | 40 095 |
| Wpływ zastosowania MSSF 16 <i>Leasing</i> | - | 1 526 |
| Bilans otwarcia po przekształceniu | 41 513 | 41 621 |
| Bilans zamknięcia | 41 513 | 41 621 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | |
| Bilans otwarcia | (21 776) | (18 085) |
| Amortyzacja za okres | (1 846) | (1 846) |
| Bilans zamknięcia | (23 622) | (19 931) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | 19 737 | 22 010 |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU, w tym: | 17 891 | 21 690 |
| Budynki | 12 659 | 16 276 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu | 5 232 | 5 414 |

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 2020 roku wyniósł 2 737 tysiące złotych.

Spółka zdecydowała, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów spełniające definicję nieruchomości inwestycyjnej, które dotyczą praw do wieczystego użytkowania gruntów, prezentowane są w nieruchomościach inwestycyjnych. W związku z tym, na dzień 1 stycznia 2019 roku prawo wieczystego użytkowania gruntu stanowiące nieruchomość inwestycyjną zostało powiększone o wartość zdyskontowanych opłat leasingowych w kwocie 1 526 tysięcy złotych.

16. Prawa do użytkowania aktywów

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 |

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

| | Budynki i lokale | Środki transportu | Prawa do użytkowania aktywów razem |
|---|------------------|-------------------|------------------------------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | |
| Bilans otwarcia | - | - | - |
| Wpływ zastosowania MSSF 16 | 38 468 | 1 502 | 39 970 |
| Bilans otwarcia po przekształceniu | 38 468 | 1 502 | 39 970 |
| Nowa umowa leasingu | - | 183 | 183 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmiany leasingu | (262) | 54 | (208) |
| Bilans zamknięcia | 38 206 | 1 739 | 39 945 |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE) | | | |
| Bilans otwarcia | - | - | - |
| Amortyzacja za okres | (3 558) | (317) | (3 875) |
| Bilans zamknięcia | (3 558) | (317) | (3 875) |
| WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU | - | - | - |
| WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU | 34 648 | 1 422 | 36 070 |

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku (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 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 | (7 635 126) | - | (7 635 126) | 230 575 | 230 575 |
| 3 | TAURON Ciepło Sp. z o.o. | 1 928 043 | (1 928 043) | - | (168 140) | 168 140 | - | 1 759 903 | - |
| 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.* | 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. | 11 847 | - | 11 847 | - | - | - | 11 847 | 11 847 |
| 22 | EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna | 1 058 | 143 | 1 201 | - | - | - | 1 058 | 1 201 |
| 23 | EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna | 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 | 379 | - | 379 | - | - | - | 379 | 379 |
| Razem | | 31 074 185 | (1 451 279) | 29 622 906 | (9 230 002) | 150 524 | (9 079 478) | 21 844 183 | 20 543 428 |

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

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

W związku ze spełnieniem przesłanek klasyfikacji udziałów posiadanych w spółce zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. jako przeznaczonych do sprzedaży Spółka dokonała reklasyfikacji udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. o wartości netto 1 759 903 tysiące złotych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, o czym szerzej w nocy 26 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Połączenie spółki TAURON Dystrybucja Serwis S.A. (obecnie TAURON Nowe Technologie S.A.) ze spółką Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TAURON Dystrybucja Serwis S.A. (obecnie: TAURON Nowe Technologie S.A.) z siedzibą we Wrocławiu oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach podjęły uchwały w sprawie połączenia TAURON Dystrybucja Serwis S.A. (obecnie: TAURON Nowe Technologie S.A., spółka przejmująca) ze spółką Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o. (spółka przejmowana). W dniu 2 stycznia 2020 roku połączenie spółek zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu.

W efekcie dokonanego połączenia Spółka dokonała relokacji posiadanych udziałów w Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o. w kwocie netto 9 500 tysięcy złotych na wartość akcji w TAURON Nowe Technologie S.A.

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

W dniu 8 stycznia 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu dopłat do kapitałów spółki w kwocie 8 016 tysięcy złotych. Środki pieniężne w ramach dopłat zostały wniesione przez Spółkę w dniu 10 stycznia 2020 roku.

W dniu 16 czerwca 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu dopłat do kapitałów spółki w kwocie 9 600 tysięcy złotych. Środki pieniężne w ramach dopłat zostały wniesione przez Spółkę w dniu 18 czerwca 2020 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 2 marca 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 4 551 tysięcy złotych. Wszystkie udziały zostały objęte przez Spółkę za łączną kwotę 455 100 tysięcy złotych. W dniu 5 marca 2020 roku Spółka przekazała środki na podwyższanie kapitału. W wyniku tej transakcji udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym zwiększył się z 84,76% do 85,88%. W dniu 18 maja 2020 roku podwyższenie kapitałów zostało zarejestrowane.

Pozostałe zmiany stanu inwestycji długoterminowych, które miały miejsce w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku wynikały z podwyższenia kapitału następujących spółek:

- EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo–akcyjna w kwocie 143 tysiące złotych;
- EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo–akcyjna w kwocie 3 905 tysięcy złotych.

Zmiana stanu udziałów i akcji w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku (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 Wydobycie S.A. | 1 341 755 | - | 1 341 755 | (1 242 697) | (99 058) | (1 341 755) | 99 058 | - |
| 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 | - | - | - | 1 928 043 | 1 928 043 |
| 4 | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. | 1 939 765 | - | 1 939 765 | (185 172) | - | (185 172) | 1 754 593 | 1 754 593 |
| 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. | 4 611 026 | - | 4 611 026 | - | - | - | 4 611 026 | 4 611 026 |
| 8 | TAURON Dystrybucja S.A. | 10 511 628 | - | 10 511 628 | - | - | - | 10 511 628 | 10 511 628 |
| 9 | TAURON Nowe Technologie S.A. * | 640 362 | - | 640 362 | - | - | - | 640 362 | 640 362 |
| 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 | - | 61 056 | (61 056) | - | (61 056) | - | - |
| 15 | TAURON Sweden Energy AB (publ) | 28 382 | - | 28 382 | (20 933) | (2 992) | (23 925) | 7 449 | 4 457 |
| 16 | Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. | 1 269 | - | 1 269 | - | - | - | 1 269 | 1 269 |
| 17 | TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. | 39 831 | - | 39 831 | - | - | - | 39 831 | 39 831 |
| 18 | TAMEH HOLDING Sp. z o.o. | 415 852 | - | 415 852 | - | - | - | 415 852 | 415 852 |
| 19 | PGE EJ 1 Sp. z o.o. | 18 651 | - | 18 651 | - | - | - | 18 651 | 18 651 |
| 20 | Magenta Grupa TAURON Sp. z o.o. | 9 500 | - | 9 500 | - | - | - | 9 500 | 9 500 |
| 21 | ElectroMobility Poland S.A. | 17 500 | - | 17 500 | - | - | - | 17 500 | 17 500 |
| 22 | EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo–akcyjna | 12 | 890 | 902 | - | - | - | 12 | 902 |
| 23 | EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo–akcyjna | 24 | 4 775 | 4 799 | - | - | - | 24 | 4 799 |
| 24 | Pozostałe | 379 | 175 | 554 | - | - | - | 379 | 554 |
| Razem | | 30 221 040 | 5 840 | 30 226 880 | (9 144 984) | (102 050) | (9 247 034) | 21 076 056 | 20 979 846 |

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

17.2. Testy na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2020 roku przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów i akcji oraz pożyczek wewnątrzgrupowych uwzględniając następujące przesłanki:

- długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto;
- zmiany w zakresie światowych cen surowców energetycznych, energii elektrycznej oraz dynamicznych zmian cen uprawnień do emisji CO₂;
- duża zmienność cen energii na rynku terminowym i utrzymujące się problemy z brakiem płynności;
- spadek krajowego zużycia energii elektrycznej z uwagi na wzrost temperatur w okresie zimowym i wpływ pandemii COVID-19;
- działania regulacyjne mające na celu ograniczenie wzrostu cen energii dla klientów końcowych;
- zwiększone ryzyka w zakresie produkcji węgla handlowego;
- zaostrzenie polityki klimatycznej Unii Europejskiej w postaci zwiększenia celu redukcji emisji CO₂;
- skutki wyników dotychczasowych aukcji OZE oraz bardzo dynamicznego rozwoju podsektora prosumentów i mikroinstalacji 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;
- spadek stopy wolnej od ryzyka.

Udziały i akcje oraz pożyczki wewnątrzgrupowe stanowią około 92% wartości sumy bilansowej na dzień bilansowy.

Wartość odzyskiwaną 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 roku 2025 dla TAURON Dystrybucja S.A. oraz do 2029 roku dla pozostałych spółek, a także oszacowanej wartości rezydualnej, z wyjątkiem jednostek wytwórczych i wydobywczych, dla których szczegółowe prognozy obejmują cały okres ich funkcjonowania. Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5 – letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

Kluczowe założenia w zakresie testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku

| Kategoria | Opis |
|---------------------------------------|---|
| Węgiel | Ceny węgla w najbliższych latach przyjęto na lekko spadkowym poziomie. W ujęciu długoterminowym ceny węgla będą silniej spadać wskutek realizacji polityki klimatycznej i odchodzenia kolejnych krajów od węgla, jak również przez rosnącą produkcją energii w źródłach OZE. W latach 2021-2040 przyjęto realny spadek cen węgla energetycznego o 7,1%. |
| Energia elektryczna | <p>Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej w latach 2020-2029 z perspektywą do roku 2040, w związku z niepewnością, co do ostatecznego kształtu architektury rynku i wprowadzenia mechanizmu scarcity pricing została zaktualizowana i dostosowana do bieżących poziomów cen kontraktów terminowych w latach 2020-2023. Prognozowane poziomy cen hurtowych energii elektrycznej zakładają, iż pandemia COVID-19 największy wpływ na ceny powinna mieć w latach 2020-2021, w których widoczny będzie spadek w stosunku do cen prognozowanych pod koniec roku 2019 na poziomie 12,7%. W okresie od 2024 do 2040 roku przyjęto poziomy cenowe stosowane w testach na dzień 31 grudnia 2019 roku. Prognoza zakłada m.in. wpływ bilansu popytu i podaży na energię elektryczną, kosztów zakupu paliw oraz uprawnień do emisji CO₂. W 2021 roku założono nieznaczny wzrost cen energii o 1,3% w stosunku do roku 2020, co wynika m.in. z przewidywań dalszego wpływu pandemii COVID-19 na ceny paliw oraz malejący poziom marż uzyskiwanych przy sprzedaży energii elektrycznej ze źródeł opalanych węglem kamiennym. Wzrost cen w okresie do 2029 roku wynika ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz planowanych wyłączeń bloków węglowych i atomowych w Niemczech mających wpływ na poziom salda wymiany międzysystemowej. Przyjęto wzrost cen o 25% w relacji do roku 2021, w latach 2030-2040 przyjęto spadek cen o 13,6% (w cenach stałych) w stosunku do roku 2029.</p> <p>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.</p> |
| CO₂ | <p>Przyjęto limity emisji CO₂ dla produkcji ciepła zgodne z rozporządzeniem Rady Ministrów, które skorygowano o poziom działalności, tj. produkcji ciepła.</p> <p>Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO₂ w latach 2021-2029 z perspektywą do roku 2040. W związku z wpływem pandemii COVID-19 założono, że cena uprawnień do emisji CO₂ w 2020 roku, będzie niższa o 4% w stosunku do średniej ceny w 2019 roku. W 2021 roku założono cenę uprawnień do emisji CO₂ wyższą o 9% w stosunku do średniej ceny w 2019 roku. Do 2028 roku założono wzrost ceny rynkowej o około 34% w porównaniu do średniej ceny w 2019 roku, w latach 2029-2040 założono nieznaczne spadki cen uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do 2028 roku (w cenach stałych), łącznie o 11%. Wynika to z założonej większej dekarbonizacji gospodarki i spadku popytu na uprawnienia w latach 2030-2040.</p> <p>W projekcjach długoterminowych założono zakup uprawnień do emisji CO₂ na poziomie planowanego niedoboru w roku następującym po roku, którego dotyczy emisja. Założono tym samym rozwiązanie rezerwy na niedobór CO₂ również w roku następnym.</p> |
| Świadectwa pochodzenia energii | Przyjęto ścieżkę cenową dla świadectw pochodzenia oraz obowiązki umorzenia w kolejnych latach na bazie aktualnej ustawy OZE. |
| Rynek Mocy | <p>Założono wyłączenie mechanizmu operacyjnej rezerwy mocy od początku roku 2021, a więc od momentu wdrożenia Rynku Mocy.</p> <p>Uwzględniono wdrożenie mechanizmu Rynku Mocy, zgodnie z przyjętą i notyfikowaną Ustawą o rynku mocy i Regulaminem Rynku Mocy. Założono uruchomienie płatności za moc od roku 2021 i utrzymanie ich do roku 2025 dla istniejących jednostek węglowych niespełniających kryterium EPS 550 (dla których jednostkowa emisyjność przekracza 550kg/MWh).</p> |
| OZE | Dla energii zielonej uwzględniono ograniczone okresy wsparcia, zgodnie z założeniami zapisów ustawy o odnawialnych źródłach energii określającej nowe mechanizmy przyznawania wsparcia dla energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach. Okres wsparcia został ograniczony do 15 lat liczonych od momentu wprowadzenia do sieci po raz pierwszy energii elektrycznej, za którą przysługiwało świadectwo pochodzenia. |

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| Kategoria | Opis |
|--|---|
| WACC | Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla poszczególnych CGU między 6,44% - 14,99% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 1,99%) 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 2020 roku spadł w porównaniu do poziomu na dzień 31 grudnia 2019 roku głównie z powodu spadku stopy wolnej od ryzyka oraz kosztu długu przy jednoczesnym wzroście premii za ryzyko rynkowe. |
| Przychód regulowany i taryfowy | <p>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 drugim półroczu 2020 roku uwzględniono wpływ COVID-19 w zakresie redukcji dostaw energii elektrycznej do odbiorców poza gospodarstwami domowymi. W latach 2021-2025 założono wzrost dostaw energii elektrycznej. W ciągu pierwszych trzech lat wzrost rzędu 2% rocznie, w przypadku pozostałych wzrost rzędu 1% rocznie.</p> <p>Założono przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie.</p> |
| Wolumen sprzedaży i zdolności produkcyjne | <p>Przyjęto wolumen sprzedaży do klientów końcowych uwzględniający wzrost PKB, sytuację konkurencyjną na rynku, istotny wzrost kosztów finansowych (koszty kredytu kupieckiego), którym są obciążone spółki sprzedażowe. Spowodowało to spadek wolumenu w latach 2021-2023. Od roku 2024 planuje się stopniowe odzyskiwanie utraconego wolumenu. Dodatkowo w drugim półroczu 2020 roku założono spadek wolumenu spowodowany pandemią COVID-19.</p> <p>Uwzględniono okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych oraz utrzymanie zdolności produkcyjnej w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym oraz rozwojowych.</p> |

Dodatkowo przeprowadzono test na utratę wartości środków trwałych. W tym celu wykorzystano odpowiednie założenia opisane w zakresie testu na utratę wartości udziałów i akcji oraz pożyczek wewnątrzgrupowych.

Analiza wrażliwości w spółkach wydobywczych oraz wytwórczych (w tym TAURON Ciepło Sp. z o.o.)

Przeprowadzone analizy wrażliwości wskazały, że najbardziej istotnym czynnikiem wpływającym na szacunek przepływów pieniężnych istotnych spółek są: prognozowane ceny energii elektrycznej, ceny uprawnień do emisji CO₂, przyjęte stopy dyskontowe oraz ceny węgla kamiennego.

Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany odpisu aktualizującego udziały i akcje oraz pożyczki wewnątrzgrupowe w spółkach wydobywczych oraz wytwórczych (w tym TAURON Ciepło Sp. z o.o.), po ujęciu także wpływu jego odwrócenia na dzień 30 czerwca 2020 roku w efekcie zmian najistotniejszych założeń.

| Parametr | Zmiana | Wpływ na odpis aktualizujący (w mln zł) | |
|---|-----------|--|------------------------------|
| | | Zwiększenie odpisu netto | Zmniejszenie odpisu netto |
| Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy | +1% | - | 186 |
| | -1% | 186 | - |
| Zmiana cen uprawnień do emisji CO ₂ w okresie prognozy | +1% | 92 | - |
| | -1% | - | 92 |
| Zmiana WACC (netto) | +0,1 p.p. | 65 | - |
| | -0,1 p.p. | - | 65 |
| Zmiana cen węgla kamiennego w okresie prognozy | +1% | 8 | - |
| | -1% | - | 8 |

Wyniki przeprowadzonych testów

Wynik przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, testów na utratę wartości nie wskazał zarówno na zwiększenie jak i utratę bilansowej wartości akcji i udziałów oraz pożyczek wewnątrzgrupowych.

Przeprowadzono również test na utratę wartości pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Szałowa Wola S.A., którego wyniki wskazały na brak konieczności dokonania odpisu przy przyjęciu założeń spójnych z testami na utratę wartości akcji i udziałów.

18. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | Stan na 31 grudnia 2019 | | |
|---|--|---------------------|------------------|-------------------------|---------------------|------------------|
| | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem |
| Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | | | | | |
| Pożyczki udzielone spółkom zależnym | 4 760 982 | (54 692) | 4 706 290 | 4 623 619 | (37 284) | 4 586 335 |
| Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A. | 97 907 | (2 442) | 95 465 | 27 746 | (730) | 27 016 |
| Pożyczka udzielona PGE EJ 1 Sp. z o.o. | 12 442 | (112) | 12 330 | 8 252 | (45) | 8 207 |
| Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami | 411 171 | (45 511) | 365 660 | 537 404 | (62 226) | 475 178 |
| Pożyczki wyceniane w wartości godziwej | | | | | | |
| Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A. | 225 064 | n.d. | 225 064 | 216 018 | n.d. | 216 018 |
| Razem | 5 507 566 | (102 757) | 5 404 809 | 5 413 039 | (100 285) | 5 312 754 |
| Długoterminowe | 4 453 586 | (76 448) | 4 377 138 | 5 139 751 | (92 199) | 5 047 552 |
| Krótkoterminowe | 1 053 980 | (26 309) | 1 027 671 | 273 288 | (8 086) | 265 202 |

18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym

W ramach funkcjonowania finansowania wewnątrzgrupowego Spółka udziela pożyczek spółkom zależnym.

Pożyczki udzielone spółkom zależnym na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, z podziałem na poszczególne spółki, zaprezentowano w poniższej tabeli.

| Spółka | Stan na 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | | | | Stan na 31 grudnia 2019 | | | |
|------------------------------|---|------------------|---------------------|------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Kwota pożyczki według umowy | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem | Kwota pożyczki według umowy | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem |
| TAURON Dystrybucja S.A. | 3 000 000 | 2 991 140 | (10 977) | 2 980 163 | 3 000 000 | 3 014 526 | (7 453) | 3 007 073 |
| TAURON Ciepło Sp. z o.o. | 975 000 | 985 440 | (6 460) | 978 980 | 975 000 | 978 752 | (19 879) | 958 873 |
| TAURON Wydobycie S.A. | 2 391 000 | 331 479 | (19 534) | 311 945 | 1 970 000 | 268 576 | (3 596) | 264 980 |
| TAURON Wytwarzanie S.A. | 200 000 | 199 111 | (10 833) | 188 278 | 200 000 | 200 768 | (5 582) | 195 186 |
| TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. | 160 000 | 153 482 | (1 411) | 152 071 | 160 000 | 160 997 | (774) | 160 223 |
| TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. | 100 000 | 100 330 | (5 477) | 94 853 | - | - | - | - |
| Razem | 6 826 000 | 4 760 982 | (54 692) | 4 706 290 | 6 305 000 | 4 623 619 | (37 284) | 4 586 335 |
| Długoterminowe | | 3 736 162 | (28 600) | 3 707 562 | | 4 612 447 | (33 632) | 4 578 815 |
| Krótkoterminowe | | 1 024 820 | (26 092) | 998 728 | | 11 172 | (3 652) | 7 520 |

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość nominalna pożyczek o terminie spłaty poniżej jednego roku, które zostały zaklasyfikowane jako długoterminowe ze względu na planowane wydłużenie okresu spłaty, wyniosła 1 631 000 tysięcy złotych.

W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka dokonała zmiany zapisów umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym w zakresie zmiany wysokości oprocentowania. Zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* Spółka ujęła zmianę zapisów umownych jako modyfikację instrumentów finansowych, w związku z czym w kosztach finansowych rozpoznano stratę z tego tytułu w wysokości 62 131 tysięcy złotych, co obniżyło wartość brutto pożyczek.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka udzieliła spółce zależnej TAURON Wydobycie S.A. pożyczek o łącznej wartości nominalnej 421 000 tysięcy złotych, które zostały ujęte na moment początkowy jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, w związku z czym strata z tytułu początkowej wyceny w wysokości 374 035 tysięcy złotych obniżyła wartość brutto pożyczki i obciążyla wynik finansowy Spółki. 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 przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku. Za środki uzyskane z pożyczki spółka dokonała spłaty pożyczek z tytułu cash pool. Tym samym na dzień bilansowy pożyczki udzielone TAURON Wydobycie S.A. o wartości nominalnej 2 391 000 tysięcy złotych zostały wycenione w wysokości 311 945 tysięcy złotych.

Uwzględnienie w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych wpływu sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19, spowodowało zwiększenie odpisów aktualizujących pożyczki udzielone spółkom zależnym o kwotę 16 955 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 6.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka udzieliła również pożyczki TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 000 tysięcy złotych.

Pożyczki udzielone spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. zostały na dzień bilansowy zaklasyfikowane jako aktywa krótkoterminowe. Powyższa klasyfikacja ma związek z prowadzonym przez Spółkę projektem mającym na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz z reklasyfikacją na dzień bilansowy posiadanych przez Spółkę udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, co zostało opisane szerzej w nocie 26 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Spółka stoi na stanowisku, iż ewentualne zbycie udziałów TAURON Ciepło będzie wiązało się z wcześniejszym zakończeniem finansowania dłużnego spółki TAURON Ciepło Sp. z o.o. przez Spółkę.

Po dniu bilansowym Spółka udzieliła nowych pożyczek spółkom zależnym TAURON Wydobywanie S.A. o łącznej wartości nominalnej 277 354 tysiące złotych oraz TAURON Wytwarzanie S.A. o wartości nominalnej 500 000 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 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

| | Data zawarcia umowy | Kwota pożyczki według umowy | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | Stan na 31 grudnia 2019 | | | Termin spłaty | Stopa oprocentowania |
|---|---------------------|-----------------------------|--|---------------------|----------------|-------------------------|---------------------|----------------|---------------|----------------------|
| | | | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem | | |
| Pożyczki wyceniane w wartości godziwej | | | | | | | | | | |
| Porozumienie konsolidujące dług | 28.02.2018 | 609 951 | 225 064 | n.d. | 225 064 | 216 018 | n.d. | 216 018 | 30.06.2033 | stała |
| Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | | | | | | | | | |
| Pożyczka VAT | 11.04.2018 | 15 000 | 15 018 | (112) | 14 906 | 5 109 | (110) | 4 999 | 30.09.2020 | WIBOR 1M+marża |
| | 30.03.2018 | 7 290 | 8 232 | (231) | 8 001 | 7 955 | (218) | 7 737 | | |
| Pożyczki pozostałe | 19.12.2018 | 9 500 | 9 517 | (268) | 9 249 | 9 197 | (252) | 8 945 | 30.06.2033 | stała |
| | 12.03.2019 | 5 175 | 5 682 | (160) | 5 522 | 5 485 | (150) | 5 335 | | |
| | 20.02.2020 | 59 175 | 59 458 | (1 671) | 57 787 | - | - | - | | |
| Razem | | | 322 971 | (2 442) | 320 529 | 243 764 | (730) | 243 034 | | |
| Długoterminowe | | | 307 953 | (2 330) | 305 623 | 238 655 | (620) | 238 035 | | |
| Krótkoterminowe | | | 15 018 | (112) | 14 906 | 5 109 | (110) | 4 999 | | |

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 225 064 tysiące złotych.

Uwzględnienie wpływu sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19 spowodowało zmniejszenie wartości godziwej porozumienia konsolidującego dług o kwotę 3 720 tysięcy złotych oraz wzrost odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu o kwotę 1 414 tysięcy złotych. Szacunki uwzględniające niepewności związane z efektem wpływu COVID-19 na wartość pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. zostały szerzej opisane w nocie 6.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wzrost wartości brutto pożyczki VAT w kwocie 9 909 tysięcy złotych wynika głównie z udzielenia w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku transz pożyczki w łącznej kwocie 13 600 tysięcy złotych oraz spłaty transzy pożyczki przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. w kwocie 3 700 tysięcy złotych.

W dniu 20 lutego 2020 roku zawarta została pomiędzy Spółką a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. umowa pożyczki do wysokości 59 175 tysięcy złotych na sfinansowanie zobowiązań związanych głównie z dokończeniem budowy bloku gazowo-parowego oraz Rezerwowego Źródła Ciepła w Stalowej Woli. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki, naliczonych odsetek oraz kosztów i innych kwot należnych Spółce z tytułu umowy jest weksel własny in blanco pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową. Na dzień bilansowy saldo udzielonej pożyczki było równe maksymalnej wysokości wynikającej z przedmiotowej umowy.

18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool

W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową oraz optymalizacji przychodów i kosztów finansowych Grupa TAURON stosuje mechanizm usługi cash pool. W dniu 9 października 2017 roku została zawarta z PKO Bank Polski S.A. umowa świadczenia usługi cash poolingowego z terminem obowiązywania do dnia 17 grudnia 2020 roku, zgodnie z którą TAURON Polska Energia S.A. pełni funkcję agenta.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | Stan na 31 grudnia 2019 | | |
|--|--|---------------------|----------------|-------------------------|---------------------|----------------|
| | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Razem |
| Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool | 409 256 | (45 511) | 363 745 | 525 938 | (62 226) | 463 712 |
| Odsetki od udzielonej pożyczki cash pool | 1 915 | - | 1 915 | 11 466 | - | 11 466 |
| Razem | 411 171 | (45 511) | 365 660 | 537 404 | (62 226) | 475 178 |
| Długoterminowe | 405 412 | (45 466) | 359 946 | 283 551 | (57 917) | 225 634 |
| Krótkoterminowe | 5 759 | (45) | 5 714 | 253 853 | (4 309) | 249 544 |

Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu usługi cash pool zostały szerzej przedstawione w nocie 28.5 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Uwzględnienie w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych wpływu sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19, spowodowało zwiększenie odpisów aktualizujących pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool o kwotę 10 417 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 6.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

19. Instrumenty pochodne

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | | | Stan na 31 grudnia 2019 | | | |
|---|--|--|----------------|------------------|------------------------------|--|----------------|------------------|
| | 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 | (146) | (112 404) | - | (112 550) | 121 | 19 341 | 19 462 | - |
| Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | | | | | |
| CCIRS, IRS | (14 091) | - | - | (14 091) | (12 885) | - | - | (12 885) |
| Forward/futures towarowy | (127 903) | - | 395 849 | (523 752) | 4 248 | - | 86 067 | (81 819) |
| Forward walutowy | 8 873 | - | 11 810 | (2 937) | (29 823) | - | - | (29 823) |
| Razem | | | 407 659 | (653 330) | | | 105 529 | (124 527) |
| Długoterminowe | | | 17 946 | (107 013) | | | 20 352 | (16 848) |
| Krótkoterminowe | | | 389 713 | (546 317) | | | 85 177 | (107 679) |

Instrumenty pochodne zabezpieczające (objęte rachunkowością zabezpieczeń)

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka zabezpieczyła część 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 250 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okresy rozpoczynające się od 30 lipca 2020 roku, wygasający 19 grudnia 2024 roku;
- odsetek od kredytu o wartości nominalnej 250 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okresy rozpoczynające się od 5 sierpnia 2020 roku, wygasający 19 grudnia 2024 roku;
- odsetek od kredytu o wartości nominalnej 250 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okresy rozpoczynające się od 28 sierpnia 2020 roku, wygasający 19 grudnia 2024 roku.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka zabezpieczyła część ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj. odsetek od obligacji o łącznej wartości nominalnej 1 490 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okresy rozpoczynające się od 20 grudnia 2019 roku, wygasające kolejno od 2023 do 2029 roku.

W 2016 roku Spółka zabezpieczyła część ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj. odsetek od zadłużenia o wartości nominalnej 2 051 000 tysięcy złotych, poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających swap procentowy (IRS) na okres od 4 do 5 lat.

Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku instrumenty pochodne nie objęte rachunkowością zabezpieczeń i klasyfikowane do kategorii aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmowały:

- instrumenty pochodne CCIRS mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji;
- instrumenty pochodne (futures, forward) towarowe obejmujące transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ i innych towarów;
- transakcje pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

Instrumenty pochodne CCIRS dotyczą transakcji Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed zawartych przez Spółkę w 2017 roku oraz w styczniu 2018 roku i 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. Powyższa transakcja nie podlega rachunkowości zabezpieczeń.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku, w związku z sytuacją rynkową w bieżącym okresie sprawozdawczym związaną głównie z COVID-19, w której nastąpiły istotne zmiany cen towarowych instrumentów pochodnych, w szczególności instrumentów, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂, nastąpił wzrost wyceny towarowych instrumentów pochodnych w stosunku do końca 2019 roku (zarówno dodatniej – aktywa, jak i ujemnej – zobowiązania).

W związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku energetycznego w Jaworznie, na dzień bilansowy Spółka posiada istotną nadwyżkę uprawnień do emisji CO₂ zakontraktowanych do nabycia celem odsprzedaży do spółki zależnej pod umorzenie w związku z emisją za rok 2020. Spółka zamierza nabyć uprawnienia do emisji CO₂ w terminie zapadalności, dlatego też kontrakty te ujmowane są jako wyłączone z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i tym samym nie są wyceniane do wartości godziwej na dzień bilansowy.

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 Reuters. |
| 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 Reuters. |
| Kontrakty walutowe forward | 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 Reuters. |
| Kontrakty towarowe (forward, futures) | 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 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | |
|---------------------------------|--|----------------|-------------------------|---------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 1 | Poziom 2 |
| Aktywa | | | | |
| Instrumenty pochodne - towarowe | 395 849 | - | 86 067 | - |
| Instrumenty pochodne - walutowe | - | 11 810 | - | - |
| Instrumenty pochodne - IRS | - | - | - | 19 462 |
| Razem | 395 849 | 11 810 | 86 067 | 19 462 |
| Zobowiązania | | | | |
| Instrumenty pochodne - towarowe | 523 752 | - | 81 819 | - |
| Instrumenty pochodne - walutowe | - | 2 937 | - | 29 823 |
| Instrumenty pochodne - IRS | - | 112 913 | - | - |
| Instrumenty pochodne - CCIRS | - | 13 728 | - | 12 885 |
| Razem | 523 752 | 129 578 | 81 819 | 42 708 |

20. Odroczonego podatek dochodowy

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych | 79 757 | 23 181 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów | 6 615 | 7 599 |
| od wyceny instrumentów zabezpieczających | - | 3 698 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych | 16 | 7 884 |
| pozostałe | 4 464 | - |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | 90 852 | 42 362 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych | 5 919 | 5 367 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych | 156 860 | 38 976 |
| od wyceny instrumentów zabezpieczających | 21 384 | - |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | 363 198 | - |
| z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów i kosztów sprzedaży towarów i usług | 17 761 | 14 851 |
| od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych | 3 463 | 3 594 |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych trwałych oraz aktywów niematerialnych | 2 014 | 2 458 |
| pozostałe | 1 241 | 534 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 571 840 | 65 780 |
| Odpis aktualizujący aktywów z tytułu podatku odroczonego | (363 198) | - |
| Aktywa/(Zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego | 117 790 | 23 418 |

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 9 079 478 tysięcy 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. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka utworzyła aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 363 198 tysięcy złotych związane z różnicą pomiędzy podatkową a bilansową wartością udziałów w spółce zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. w związku z zamiarem sprzedaży oraz klasyfikacją udziałów jako aktywów przeznaczonych do sprzedaży, dokonując jednocześnie odpisu aktualizującego na to aktywo w związku z brakiem możliwości jego realizacji w możliwej do przewidzenia przyszłości.

Dodatkowo, Spółka nie ujmuje aktywa z tytułu podatku odroczonego w związku z odpisami aktualizacyjnymi wartość pożyczek udzielonych. Na dzień 30 czerwca 2020 roku odpis aktualizujący udzielone pożyczki wynosił 102 757 tysięcy złotych.

W związku z prognozowanym dochodem podatkowym za 2020 rok dla Podatkowej Grupy Kapitałowej („PGK”), do której należy Spółka oraz prognozowanymi zyskami podatkowymi w latach kolejnych, w sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu podatku odroczonego od wszystkich ujemnych różnic przejściowych poza opisanymi powyżej zostało rozpoznane w pełnej wysokości.

21. Pozostałe aktywa finansowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych | 117 092 | 25 113 |
| Depozyty początkowe z tytułu rozliczeń giełdowych | 53 292 | 184 353 |
| Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane | 48 796 | 82 951 |
| Należności z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK | 71 850 | - |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych | - | 26 622 |
| Pozostałe | 128 | 258 |
| Razem | 291 158 | 319 297 |
| Długoterminowe | 2 459 | 2 348 |
| Krótkoterminowe | 288 699 | 316 949 |

Wartość depozytów uzupełniających oraz depozytów początkowych związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO₂ zawieranyymi na zagranicznych rynkach giełdowych. Zmiana wartości depozytów w stosunku do okresu porównywalnego wynika głównie z pozycji Spółki na giełdzie na dzień bilansowy, a w przypadku depozytów uzupełniających również ze znacznego wzrostu cen uprawnień. Depozyty uzupełniające stanowiły środki zapłacone przez Spółkę z tytułu bieżących rozliczeń giełdowych w związku ze zmianą wyceny zawartych kontraktów terminowych typu futures otwartych na dzień bilansowy.

Spadek wartości wadiów, kaucji, zabezpieczeń przekazanych w stosunku do okresu porównywalnego w kwocie 34 155 tysięcy złotych dotyczy w głównej mierze zabezpieczeń przekazanych w ramach systemu gwarantowania rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zabezpieczenia z tego tytułu wynosiły 44 066 tysięcy złotych, zaś na dzień 31 grudnia 2019 roku – 80 237 tysięcy złotych.

22. Pozostałe aktywa niefinansowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Koszty rozliczane w czasie, w tym: | 17 120 | 15 126 |
| <i>Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia</i> | 15 787 | 14 563 |
| Zaliczki na dostawy | 4 652 | 4 957 |
| Pozostałe | 6 190 | 4 907 |
| Razem | 27 962 | 24 990 |
| Długoterminowe | 20 446 | 18 823 |
| Krótkoterminowe | 7 516 | 6 167 |

23. Zapasy

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Prawa do emisji CO ₂ | 168 728 | 149 151 |
| Prawa majątkowe pochodzenia energii | 250 | 250 |
| Materiały | 60 | - |
| Razem | 169 038 | 149 401 |
| Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania | | |
| Prawa do emisji CO ₂ | - | - |
| Prawa majątkowe pochodzenia energii | (66) | (37) |
| Przeszacowanie do wartości godziwej | | |
| Prawa do emisji CO ₂ | 4 285 | - |
| Razem | 4 219 | (37) |
| Wartość netto | | |
| Prawa do emisji CO ₂ | 173 013 | 149 151 |
| Prawa majątkowe pochodzenia energii | 184 | 213 |
| Materiały | 60 | - |
| Razem | 173 257 | 149 364 |

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.

24. Należności od odbiorców

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Należności od odbiorców | 763 743 | 1 474 635 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | 1 022 | 1 005 |
| Razem | 764 765 | 1 475 640 |
| Odpis aktualizujący | | |
| Należności od odbiorców | (4 708) | (2 173) |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | (1 022) | (1 005) |
| Razem | (5 730) | (3 178) |
| Wartość netto | | |
| Należności od odbiorców | 759 035 | 1 472 462 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| Razem | 759 035 | 1 472 462 |

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku największe saldo należności od odbiorców stanowiły należności od spółki zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. wynoszące odpowiednio 511 646 tysięcy złotych i 694 511 tysięcy złotych. Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz salda rozrachunków z tymi podmiotami zostały przedstawione w nocie 40.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Spadek należności od odbiorców wynika głównie ze spadku należności od spółek z segmentu Wytwarzanie z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ zbytych spółkom pod koniec roku 2019. Na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo z tego tytułu wynosiło 561 340 tysięcy złotych.

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.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 338 989 | 923 721 |
| Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy | 18 | 7 |
| Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym: | 339 007 | 923 728 |
| środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym: | 170 676 | 593 682 |
| <i>zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.</i> | <i>169 429</i> | <i>571 699</i> |
| Cash pool | (1 746 605) | (951 564) |
| Kredyt w rachunku bieżącym | (13 101) | (21 210) |
| Różnice kursowe | 72 | (34) |
| Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | (1 420 627) | (49 080) |

Spadek salda środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w stosunku do okresu porównywalnego w łącznej kwocie 423 006 tysięcy złotych dotyczy w głównej mierze rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. (spadek salda środków pieniężnych z tego tytułu o kwotę 402 270 tysięcy złotych) i wynika ze zmniejszenia wartości wymaganych depozytów zabezpieczających oraz ustanowienia na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. kolejnych zabezpieczeń niepieniężnych, o czym szerzej w nocie 38 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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 nocie 18.3 i 28.5 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

26. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) |
|---|---|
| Wartość księgowa na moment dokonania reklasyfikacji do aktywów przeznaczonych do zbycia | 1 759 903 |
| Odpis z tytułu przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia | (1 395 883) |
| Wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia | 364 020 |

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako aktywa do zbycia stanowią 100% posiadanych przez Spółkę udziałów w spółce zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Przeznaczenie do zbycia udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. wpisuje się w przyjętą przez Zarząd Spółki i pozytywnie zaopiniowaną przez Radę Nadzorczą w maju 2019 roku aktualizację kierunków strategicznych będących uzupełnieniem Strategii Grupy TAURON na lata 2016-2025. Biorąc pod uwagę konieczność transformacji energetycznej Grupy, optymalizacji portfela inwestycyjnego oraz utrzymanie stabilności finansowej podjęto decyzję o przeprowadzeniu rynkowej weryfikacji m.in. opcji strategicznej obejmującej uelastyczenie portfela aktywów Grupy poprzez dostosowanie aktywów górniczych do planowanego zapotrzebowania Grupy na paliwo, reorganizację segmentu Wytwarzanie i portfela inwestycji kapitałowych. Powyższa opcja obejmuje m.in. rynkową weryfikację możliwości zbycia udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o.

W efekcie powyższych zdarzeń Spółka uruchomiła projekt mający na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży. W ramach prowadzonego projektu Zarząd Spółki w dniu 22 listopada 2019 roku, m.in. na podstawie otrzymanych wstępnych, niewiążących ofert nabycia udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. podjął decyzję o dopuszczeniu oferentów do badania due diligence tej spółki mogącego zakończyć się złożeniem ofert wiążących.

W dniu 16 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przejściu do kolejnego etapu procesu sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. i rozpoczęciu negocjacji umowy sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. w trybie wyłączności ustalonej na okres sześciu tygodni, który następnie został przedłużony o kolejne osiem tygodni tj. do dnia 22 września 2020 roku. Na podstawie przebiegu negocjacji Spółka może podjąć decyzję o przedłużeniu przyznanego oferentowi okresu wyłączności na czas niezbędny do finalizacji negocjacji dokumentacji transakcyjnej. Spółka przewiduje, że ewentualna utrata kontroli nad TAURON Ciepło Sp. z o.o. nastąpi nie wcześniej niż w pierwszym kwartale 2021 roku.

Na dzień bilansowy Spółka oceniła, że w stosunku do udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. zostały spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako przeznaczonych do sprzedaży, w szczególności udziały te są w ocenie Spółki dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży, w związku z czym Spółka dokonała reklasyfikacji udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. do pozycji aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako aktywa do sprzedaży. Spółka na dzień dokonania powyższej reklasyfikacji dokonała wyceny do wartości godziwej łącznego zaangażowania w TAURON Ciepło w postaci posiadanych udziałów o wartości bilansowej 1 759 903 tysiące złotych, jak również, mając na uwadze, iż w opinii Spółki ewentualne zbycie udziałów TAURON Ciepło Sp. z o.o. będzie wiązało się z wcześniejszym zakończeniem finansowania dłużnego spółki, udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. o wartości 978 980 tysięcy złotych. Wartość godziwa powyższego zaangażowania została oszacowana na poziomie 1 343 000 tysięcy złotych, w oparciu o informacje zebrane w toku prowadzonego rynkowego procesu sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło Sp. z o.o. W związku z faktem, iż wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest niższa niż dotychczasowa wartość księgowa posiadanego zaangażowania z tytułu udziałów i udzielonych pożyczek, Spółka ujęła aktywa trwale zaklasyfikowane jako aktywa do sprzedaży w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i ujęła koszty finansowe z tytułu przeszacowania udziałów do wartości godziwej w kwocie 1 395 883 tysiące złotych.

27. Kapitał własny

27.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 czerwca 2020 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 | imiennie | 163 110 632 | 5 | 815 553 | aport |
| Razem | | 1 752 549 394 | | 8 762 747 | |

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2019 roku.

27.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 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 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.

27.3. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Kwoty podlegające podziałowi | 4 886 520 | 4 886 520 |
| Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych | 4 886 520 | 4 886 520 |
| Kwoty niepodlegające podziałowi | 1 915 064 | 1 915 064 |
| Zmniejszenie wartości kapitału podstawowego | 1 680 184 | 1 680 184 |
| Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi | 234 880 | 234 880 |
| Razem kapitał zapasowy | 6 801 584 | 6 801 584 |

27.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|--|--|
| Bilans otwarcia | 15 666 | 3 371 |
| Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających | (131 478) | (3 373) |
| Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu | (267) | 10 |
| Podatek odroczony | 25 032 | 639 |
| Bilans zamknięcia | (91 047) | 647 |

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 2020 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Spółka rozpoznała kwotę (91 047) tysięcy złotych. Kwota ta stanowi zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 112 550 tysięcy złotych, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

27.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w ramach pozycji zyski zatrzymane podziałowi pomiędzy akcjonariuszy podlegała jedynie kwota 13 tysięcy złotych.

W dniu 29 marca 2020 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 2019 w wysokości 462 830 tysięcy złotych z kapitału zapasowego Spółki. W dniu 15 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

27.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

28. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Długoterminowa część zobowiązań z tytułu zadłużenia | | |
| Obligacje niepodporządkowane | 3 648 331 | 3 544 236 |
| Obligacje podporządkowane | 1 935 161 | 1 908 871 |
| Kredyty bankowe | 5 973 782 | 4 719 385 |
| Pożyczka od jednostki zależnej | 743 392 | 708 831 |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu | 26 053 | 28 274 |
| Razem | 12 326 719 | 10 909 597 |
| Bieżąca część zobowiązań z tytułu zadłużenia | | |
| Obligacje niepodporządkowane | 110 496 | 86 808 |
| Obligacje podporządkowane | 51 829 | 4 556 |
| Kredyty bankowe | 195 588 | 2 300 443 |
| Pożyczka od jednostki zależnej | 16 211 | 2 125 |
| Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool | 1 752 364 | 1 205 417 |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu | 8 667 | 7 917 |
| Razem | 2 135 155 | 3 607 266 |

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (w tysiącach złotych)

28.1. Wyemitowane obligacje

Obligacje według stanu na dzień 30 czerwca 2020 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 | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 800 000 | 2021-2028 | 799 233 | 416 | 798 817 | - | 99 929 | 299 620 | 399 268 |
| | | | 630 000 | 2021-2029 | 630 062 | 324 | 629 738 | - | 69 985 | 209 925 | 349 828 |
| BNP Paribas Bank Polska S.A. ¹ | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 6 300 | 9.11.2020 | 6 315 | 17 | 6 298 | 6 298 | - | - | - |
| | | | 51 000 | 29.12.2020 | 50 987 | 4 | 50 983 | 50 983 | - | - | - |
| Euroobligacje | stałe | EUR | 500 000 | 5.07.2027 | 2 272 230 | 52 454 | 2 219 776 | - | - | - | 2 219 776 |
| Obligacje niepodporządkowane | | | | | 3 758 827 | 53 215 | 3 705 612 | 57 281 | 169 914 | 509 545 | 2 968 872 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 400 000 | 29.03.2031 ³ | 399 941 | 517 | 399 424 | - | - | - | 399 424 |
| Europejski Bank Inwestycyjny | stałe ² | EUR | 190 000 | 16.12.2034 ³ | 821 373 | 21 156 | 800 217 | - | - | 800 217 | - |
| | | PLN | 400 000 | 17.12.2030 ³ | 408 600 | 16 321 | 392 279 | - | - | - | 392 279 |
| | | PLN | 350 000 | 19.12.2030 ³ | 357 076 | 13 835 | 343 241 | - | - | - | 343 241 |
| Obligacje podporządkowane | | | | | 1 986 990 | 51 829 | 1 935 161 | - | - | 800 217 | 1 134 944 |
| Razem wyemitowane obligacje | | | | | 5 745 817 | 105 044 | 5 640 773 | 57 281 | 169 914 | 1 309 762 | 4 103 816 |

¹ Program emisji obligacji z 24.11.2015 r.

² W przypadku finansowania hybrydowego (podporządkowanego) – obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (EURIBOR/WIBOR) powiększoną o ustaloną marżę.

³ 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 2019 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 | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 800 000 | 2021-2028 | 799 551 | 856 | 798 695 | - | 99 906 | 299 568 | 399 221 |
| | | | 630 000 | 2021-2029 | 630 368 | 657 | 629 711 | - | 69 980 | 209 914 | 349 817 |
| BNP Paribas Bank Polska S.A. ¹ | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 3 100 | 25.03.2020 | 3 123 | 24 | 3 099 | 3 099 | - | - | - |
| | | | 6 300 | 9.11.2020 | 6 323 | 27 | 6 296 | 6 296 | - | - | - |
| | | | 51 000 | 29.12.2020 | 50 979 | 13 | 50 966 | 50 966 | - | - | - |
| Euroobligacje | stałe | EUR | 500 000 | 5.07.2027 | 2 140 700 | 24 870 | 2 115 830 | - | - | - | 2 115 830 |
| Obligacje niepodporządkowane | | | | | 3 631 044 | 26 447 | 3 604 597 | 60 361 | 169 886 | 509 482 | 2 864 868 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN | 400 000 | 29.03.2031 ³ | 400 123 | 761 | 399 362 | - | - | - | 399 362 |
| Europejski Bank Inwestycyjny | stałe ² | EUR | 190 000 | 16.12.2034 ³ | 771 161 | 1 630 | 769 531 | - | - | 769 531 | - |
| | | PLN | 400 000 | 17.12.2030 ³ | 395 901 | 1 243 | 394 658 | - | - | - | 394 658 |
| | | PLN | 350 000 | 19.12.2030 ³ | 346 242 | 922 | 345 320 | - | - | - | 345 320 |
| Obligacje podporządkowane | | | | | 1 913 427 | 4 556 | 1 908 871 | - | - | 769 531 | 1 139 340 |
| Razem wyemitowane obligacje | | | | | 5 544 471 | 31 003 | 5 513 468 | 60 361 | 169 886 | 1 279 013 | 4 004 208 |

¹ Program emisji obligacji z 24.11.2015 r.

² W przypadku finansowania hybrydowego (podporządkowanego) – obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (EURIBOR/WIBOR) powiększoną o ustaloną marżę.

³ 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).

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.

Zmianę stanu obligacji bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela. Zmiana wyceny obligacji wynika w głównej mierze z wyceny walutowej zobowiązań zaciągniętych w EUR.

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|--|--|
| Bilans otwarcia | 5 513 468 | 9 317 854 |
| Emisja* | - | 499 312 |
| Wykup | (3 100) | (670 000) |
| Zastąpienie programu emisji obligacji umową kredytu | - | (1 839 600) |
| Zmiana wyceny | 130 405 | (39 820) |
| Bilans zamknięcia | 5 640 773 | 7 267 746 |

* Uwzględnione zostały koszty emisji.

Ustanowienie programu emisji obligacji

TAURON Polska Energia S.A. w dniu 6 lutego 2020 roku zawarła z Santander Bank Polska S.A. umowę programową, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji („Program”).

W ramach Programu Spółka ma możliwość wyemitowania obligacji maksymalnie do kwoty 2 000 000 tysięcy złotych, przy czym wartość emisji będzie każdorazowo ustalana na moment podjęcia decyzji o emisji. Obligacje będą miały formę zdematerializowanych, niezabezpieczonych papierów wartościowych na okaziciela, denominowanych w złotych, z terminem wykupu od 5 do 10 lat (włącznie). Zamiarem Spółki jest wprowadzenie obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Środki z emisji obligacji będą wspierały realizację transformacji energetycznej Grupy, w tym zwiększenie udziału źródeł nisko- i zeroemisyjnych w jej strukturze wytwórczej.

Warunki emisji obligacji, w tym dotyczące terminu wykupu oraz wysokości i sposobu wypłaty oprocentowania zostaną określone dla poszczególnych serii emitowanych obligacji. Warunki emisji obligacji emitowanych w ramach Programu będą zawierały wskaźniki zrównoważonego rozwoju w postaci wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia mocy w OZE. Poziom realizacji określonych wartości progowych niniejszych wskaźników będzie wpływał na poziom marży odsetkowej obligacji. Ostateczne decyzje w sprawie poszczególnych emisji obligacji w ramach Programu zostaną zatwierdzone odpowiednimi zgodami korporacyjnymi Spółki i będą uzależnione od warunków rynkowych.

Na dzień bilansowy oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie dokonała emisji w ramach Programu.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

28.2. Kredyty bankowe

| Kredytodawca | Cel | Oprocentowanie | Termin spłaty | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------|---|---|----------------------------|
| | | | 28.06.2020 * | - | 1 839 159 |
| | | | 02.09.2020 * | 151 439 | 151 376 |
| | | | 10.09.2020 * | 302 653 | 302 555 |
| | | | 01.10.2020 * | 603 407 | 604 070 |
| | | | 14.10.2020 * | 301 151 | 301 714 |
| Konsorcjum banków | Umorzenie obligacji, wydatki inwestycyjne i ogólnokorporacyjne Grupy | zmiennie | 31.01.2020 | - | 502 358 |
| | | | 30.04.2020 | - | 502 330 |
| | | | 28.02.2020 | - | 501 195 |
| | | | 13.01.2020 | - | 600 868 |
| | | | 14.04.2021* | 602 189 | - |
| | | | 30.04.2021* | 200 558 | - |
| | | | 29.06.2021* | 1 098 948 | - |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | Wydatki inwestycyjne Grupy oraz refinansowanie części zadłużenia | zmiennie | 20.12.2033 | 998 086 | 998 458 |
| Europejski Bank Inwestycyjny | Budowa kotła opalanego biomasą w Elektrowni Jaworzno III oraz remont turbiny parowej | stałe | 15.12.2021 | 40 710 | 40 047 |
| | | | Budowa i rozruch bloku kogeneracyjnego w EC Bielsko - Biała | stałe | 15.12.2021 |
| | Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych | stałe | 15.06.2024 | 156 557 | 175 298 |
| | | | 15.09.2024 | 80 994 | 89 820 |
| | | | 15.09.2024 | 101 557 | 112 661 |
| Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznych oraz modernizacja elektrowni wodnych | stałe | 15.03.2027 | 204 972 | 219 415 | |
| Intesa Sanpaolo S.P.A. | Wydatki inwestycyjne Grupy, za wyjątkiem finansowania lub refinansowania projektów związanych z aktywami węglowymi | zmiennie | 19.12.2024 | 252 294 | - |
| | | | | 252 168 | - |
| | | | | 251 696 | - |
| SMBC BANK EU AG | Wydatki ogólnokorporacyjne Grupy, z wyłączeniem finansowania i refinansowania elektrowni węglowych | stałe | 23.03.2025 | 498 676 | - |
| Bank Gospodarstwa Krajowego (kredyt w rachunku bieżącym) | Finansowanie transakcji na uprawnienia do emisji CO ₂ , energię elektryczną i gaz na giełdach europejskich | zmiennie | 31.12.2020 | 13 101 | 20 456 |
| mBank (Kredyt w rachunku bieżącym) | Finansowania depozytów zabezpieczających oraz transakcji na produkty commodities | zmiennie | 31.03.2020 | - | 754 |
| Razem | | | | 6 169 370 | 7 019 828 |

* Transza klasyfikowana jako zobowiązania długoterminowe

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej z dnia 19 czerwca 2019 roku zawartej z Konsorcjum banków 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. Wszystkie zaciągnięte na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz część ciągniętych na dzień 31 grudnia 2019 roku transz została zaciągnięta z 12-miesięcznym terminem spłaty. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego odnośnie transz kredytu o 12-miesięcznym terminie spłaty, zobowiązanie to prezentowane jest jako zobowiązanie długoterminowe. Pozostałe transze o pierwotnym terminie zapadalności poniżej 1 roku, klasyfikowane są jako zobowiązania krótkoterminowe, zgodnie z umownym terminem spłaty (na dzień 30 czerwca 2020 roku wszystkie transze zostały zaciągnięte z 12-miesięcznym terminem spłaty).

Zmianę stanu kredytów bez odsetek zwiększających wartość bilansową w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|---|---|---|
| Bilans otwarcia | 6 996 963 | 846 751 |
| Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym | (8 109) | (36) |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym): | (844 183) | 2 784 887 |
| Splata | (7 095 259) | (55 659) |
| Zaciągnięcie* | 6 243 926 | 997 446 |
| Zastąpienie programu emisji obligacji umową kredytu* | - | 1 837 822 |
| Zmiana wyceny | 7 150 | 5 278 |
| Bilans zamknięcia | 6 144 671 | 3 631 602 |
| Odsetki zwiększające wartość bilansową | 24 699 | 5 578 |
| Razem kredyty bankowe | 6 169 370 | 3 637 180 |

* Uwzględnione zostały koszty zaciągnięcia kredytu.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów bankowych (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

| Kredytodawca | Opis | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | |
|---|---|---|--------------------|
| | | Ciągnięcie | Splata |
| Konsorcjum banków | Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym | 5 000 000 | (7 039 600) |
| Intesa Sanpaolo S.P.A. | Ciągnięcie 3 transz po 250 000 tysięcy złotych (całość dostępnego finansowania) | 750 000 | |
| SMBC BANK EU AG | Ciągnięcie całości dostępnego finansowania | 500 000 | |
| Europejski Bank Inwestycyjny | Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem | | (55 659) |
| Razem, w tym: | | 6 250 000 | (7 095 259) |
| Przepływy pieniężne | | 2 200 000 | (3 045 259) |
| Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych) | | 4 050 000 | (4 050 000) |

Umowa kredytu z bankiem SMBC BANK EU AG

TAURON Polska Energia S.A. w dniu 16 marca 2020 roku zawarła z bankiem SMBC BANK EU AG umowę kredytu na kwotę 500 000 tysięcy złotych, z której środki mogą zostać przeznaczone na finansowanie ogólnych celów korporacyjnych Grupy, z wyłączeniem budowy, nabywania, rozbudowy elektrowni węglowych oraz refinansowania wszelkich zaciągniętych zobowiązań finansowych lub wydatków poniesionych na takie cele.

W dniu 23 marca 2020 roku Spółka dokonała ciągnięcia środków w ramach przedmiotowej umowy w wysokości 500 000 tysięcy złotych.

Umowa kredytu konsorcjalnego

TAURON Polska Energia S.A. w dniu 25 marca 2020 roku zawarła umowę kredytu konsorcjalnego na kwotę 500 000 tysięcy złotych z bankiem Banca IMI S.P.A., London Branch, Banca IMI S.P.A., Intesa Sanpaolo S.P.A. działającym za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.P.A. S.A. Oddział w Polsce oraz China Construction Bank (Europe) S.A. działającym za pośrednictwem China Construction Bank (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

Środki z umowy kredytu mogą zostać przeznaczone na finansowanie ogólnych celów korporacyjnych Spółki i Grupy TAURON, z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi.

Zgodnie z umową kredytu okres finansowania to 5 lat od daty zawarcia umowy kredytu z możliwością dwukrotnego przedłużenia o rok, tj. maksymalnie do 7 lat („Okres Finansowania”). Spółka będzie mogła wykorzystać środki w ciągu całego Okresu Finansowania (po spełnieniu standardowych dla tego typu finansowania warunków zawieszających). Oprocentowanie będzie obliczane w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR, odpowiednią dla danego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę uzależnioną m.in. od stopnia wykorzystania kredytu oraz wypełnienia proekologicznych warunków umownych, tj. redukcji emisyjności oraz zwiększania udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej Grupy TAURON.

Na dzień bilansowy oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła zobowiązań z tytułu powyższej umowy.

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach kredytów w rachunkach bieżących. Dostępne finansowanie oraz saldo kredytów na poszczególne dni bilansowe przedstawia tabela poniżej.

| | Bank | Cel | Waluta | Kwota dostępnego finansowania w walucie | Data spłaty | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | |
|-------------------|--------|---|--------|---|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | | | | | | w walucie | w PLN | w walucie | w PLN |
| limit intraday | PKO BP | limit intraday | PLN | 300 000 | 17.12.2020 | - | - | - | - |
| | PKO BP | finansowanie bieżącej działalności | PLN | 300 000 | 29.12.2020 | - | - | - | - |
| kredyt w rachunku | BGK | finansowanie transakcji na uprawnienia do emisji CO ₂ , energię elektryczną i gaz na giełdach europejskich | EUR | 45 000 | 31.12.2020 | 2 934 | 13 101 | 4 804 | 20 456 |
| | mBank | finansowania depozytów zabezpieczających oraz transakcji na produkty commodities | USD | 200 | 31.03.2020 | - | - | 198 | 754 |
| Razem | | | | | | | 13 101 | | 21 210 |

28.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kowenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowym kowenantem jest wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA (dla umów kredytów długoterminowych oraz krajowych programów emisji obligacji), który określa poziom zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA. Graniczna dopuszczalna wartość wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA wynosi 3,5. Wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA kalkulowany jest na bazie danych skonsolidowanych.

Zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2020 roku wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA wyniósł 2,66 w związku z czym kowenant nie został przekroczony.

Pozostałe warunki umów finansowania również nie zostały naruszone.

28.4. Pożyczki od jednostki zależnej

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość bilansowa zobowiązania wobec jednostki zależnej Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. z tytułu otrzymanej pożyczki wynosiła 759 603 tysiące złotych (170 086 tysięcy euro), w tym naliczone na dzień bilansowy odsetki 16 211 tysięcy złotych (3 630 tysięcy euro). Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość bilansowa pożyczki wynosiła 710 956 tysięcy złotych (166 950 tysięcy euro), w tym naliczone na dzień bilansowy odsetki 2 125 tysięcy złotych (499 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 TAURON Sweden Energy AB (publ) (obecnie 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.

28.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool

Salda zobowiązań powstałych w wyniku transakcji cash pool przedstawia tabela poniżej.

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------|
| Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych w ramach usługi cash pool | 1 752 364 | 1 204 453 |
| Zobowiązania z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych w ramach usługi cash pool | - | 964 |
| Razem, w tym: | 1 752 364 | 1 205 417 |
| Krótkoterminowe | 1 752 364 | 1 205 417 |

Jednocześnie spółka posiada należności powstałe w wyniku transakcji cash pool, co zostało 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.

28.6. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 34 720 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 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| do 1 roku | 9 784 | 9 339 |
| od 1 do 5 lat | 26 219 | 29 116 |
| od 5 do 10 lat | 331 | 331 |
| od 10 do 20 lat | 662 | 662 |
| powyżej 20 lat | 3 290 | 3 356 |
| Wartość niezdyktowana opłat leasingowych | 40 286 | 42 804 |
| Dyskonto | (5 566) | (6 613) |
| Wartość bieżąca opłat leasingowych | 34 720 | 36 191 |

29. Pozostałe zobowiązania finansowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|---|----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK | 47 093 | 212 598 |
| Wadzia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane | 23 009 | 16 164 |
| Wycena gwarancji finansowych | 12 210 | 15 265 |
| Prowizje dotyczące zadłużenia | 7 503 | 7 564 |
| Wynagrodzenia oraz inne zobowiązania wobec pracowników | 3 744 | 7 571 |
| Pozostałe | 18 393 | 28 708 |
| Razem | 111 952 | 287 870 |
| Długoterminowe | 12 570 | 15 126 |
| Krótkoterminowe | 99 382 | 272 744 |

Zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z Podatkowej Grupy Kapitałowej zostały szerzej opisane w nocie 31 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

30. Zobowiązania wobec dostawców

Na dzień 30 czerwca 2020 roku największe saldo zobowiązań wobec dostawców stanowiły zobowiązania wobec spółek zależnych TAURON Wydobycie S.A., TAURON Wytwarzanie S.A. oraz spółki Skarbu Państwa - Polskiej Grupy Górniczej S.A. i wynosiły odpowiednio 84 012 tysięcy złotych, 63 713 tysięcy złotych i 55 597 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku największe saldo zobowiązań wobec dostawców stanowiły zobowiązania wobec spółek zależnych TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. i TAURON Wytwarzanie S.A. oraz spółki Skarbu Państwa - Polskiej Grupy Górniczej S.A. i wynosiły odpowiednio 150 454 tysiące złotych, 51 887 tysięcy złotych i 43 517 tysięcy złotych.

31. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz Podatkowa Grupa Kapitałowa

Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej na lata 2018 – 2020 została zarejestrowana w dniu 30 października 2017 roku. Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2018 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Wytwarzanie S.A., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Ciepło Sp. z o.o., 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., TAURON Wydobycie S.A. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 34 028 tysięcy złotych, które stanowi w głównej mierze zobowiązanie PGK za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, stanowiące nadwyżkę obciążenia podatkowego PGK w kwocie 164 429 tysięcy złotych nad zaliczkami zapłaconymi w kwocie 130 306 tysiące złotych. Nadwyżka obciążenia podatkowego nad

zapłaconymi zaliczkami związana jest z faktem, iż w 2020 roku, PGK płaci stałe miesięczne zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 26 061 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 47 093 tysiące złotych, ujęte jako pozostałe zobowiązania finansowe, oraz należność od spółek zależnych tworzących Podatkową Grupę Kapitałową z tytułu niedopłaty podatku w wysokości 71 850 tysięcy złotych, ujęte w pozostałych aktywach finansowych.

Regulacje dotyczące podatków oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Obowiązujące przepisy mogą również zawierać niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

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.

32. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

| | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|---|----------------------------|
| Podatek VAT | 46 343 | 215 605 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 3 130 | 5 200 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 1 648 | 2 186 |
| Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚŚ | 192 | - |
| Pozostałe | 56 | 44 |
| Razem | 51 369 | 223 035 |

Spadek zobowiązań z tytułu podatku VAT wynika w głównej mierze z rozliczenia w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zobowiązania z tytułu podatku VAT na dzień 31 grudnia 2019 roku, wynikającego z transakcji zbycia przez Spółkę uprawnień do emisji CO₂ do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie.

33. Pozostałe rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku stan pozostałych rezerw dotyczy rezerwy na ryzyka podatkowe w związku z trwającymi postępowaniami kontrolnymi. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka rozpoznała rezerwę z tego tytułu w wysokości 79 187 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 77 094 tysiące złotych. Zwiększenie rezerwy o kwotę 2 093 tysiące złotych dotyczy odsetek naliczonych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku. Spółka jest stroną postępowań kontrolnych wszczętych w 2014 oraz 2016 roku przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”) w zakresie podatku od towarów i usług. Czas trwania postępowań kontrolnych był wielokrotnie przedłużany przez Dyrektora UKS, a następnie Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego. Nowe terminy zakończenia postępowań zostały wyznaczone na dzień 30 września 2020 roku, w tym w zakresie jednego z postępowań wskazano, że zostało ono przedłużone z uwagi na konieczność opracowania treści dokumentu stanowiącego rozstrzygnięcie w tym postępowaniu kontrolnym.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW 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 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|--|---|---|
| Zmiana stanu należności | 786 794 | 6 663 |
| Zmiana stanu zapasów | (23 893) | 1 305 |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów | (287 332) | (135 095) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych | 1 525 | (35) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych | 3 258 | 6 584 |
| Zmiana stanu rezerw | (799) | 2 484 |
| Zmiana stanu kapitału obrotowego | 479 553 | (118 094) |

34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Udzielenie pożyczek

Udzielenie pożyczek w kwocie 719 636 tysięcy złotych obejmowało:

- zmianę stanu pożyczek udzielonych spółkom zależnym w ramach umowy cash pool o długoterminowym charakterze zaangażowania w kwocie 121 861 tysięcy złotych;
- udzielenie pożyczki spółce zależnej TAURON Wydobywanie S.A. w kwocie 421 000 tysięcy złotych;
- udzielenie pożyczki spółce zależnej TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w kwocie 100 000 tysięcy złotych;
- udzielenie transz pożyczki dla spółki współzależnej Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 72 775 tysięcy złotych;
- udzielenie pożyczki dla spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o. w kwocie 4 000 tysiące złotych.

Nabycie udziałów i akcji

Wydatki na nabycie udziałów i akcji w kwocie 476 764 tysięcy złotych związane są z przekazaniem przez Spółkę środków na podwyższenie kapitału poniższych spółek:

- Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w kwocie 455 100 tysięcy złotych;
- EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo–akcyjna w kwocie 3 905 tysięcy złotych;
- EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo–akcyjna w kwocie 143 tysięcy złotych

oraz wniesieniem dopłat do kapitału spółki Polska Energia–Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w kwocie 17 616 tysięcy złotych.

Odsetki otrzymane

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|--|---|---|
| Odsetki otrzymane od dłużnych papierów wartościowych | - | 163 490 |
| Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek | 51 864 | 52 |
| Razem | 51 864 | 163 542 |

34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Splata kredytów

Wydatki z tytułu spłaty kredytów związane są ze splatą przez Spółkę w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku:

- transz kredytów wobec Konsorcjum banków w kwocie 2 989 600 tysięcy złotych;
- rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 55 659 tysięcy złotych.

Odsetki zapłacone

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|--|---|---|
| Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek | (98 092) | (32 565) |
| Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych | (35 108) | (85 552) |
| Pozostałe odsetki | (130) | (924) |
| Razem | (133 330) | (119 041) |

Zaciągnięte kredyty

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 2 200 000 tysięcy złotych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku dotyczyły uruchomienia:

- transz kredytu na podstawie umowy zawartej z Konsorcjum banków w kwocie 950 000 tysięcy złotych;
- całości dostępnego finansowania na podstawie umowy kredytu zawartej z bankiem Intesa Sanpaolo S.P.A., działającym za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.P.A. S.A. Oddział w Polsce, w kwocie 750 000 tysięcy złotych;
- całości dostępnego finansowania na podstawie umowy kredytu zawartej z bankiem SMBC BANK EU AG w kwocie 500 000 tysięcy złotych.

INNE INFORMACJE

35. Instrumenty finansowe

| Kategorie i klasy aktywów finansowych | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | |
|--|---|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| 1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu | 6 013 032 | 6 013 032 | 6 569 821 | 6 569 821 |
| Należności od odbiorców | 759 035 | 759 035 | 1 472 462 | 1 472 462 |
| Pożyczki udzielone Cash Pool | 365 660 | 365 660 | 475 178 | 475 178 |
| Inne pożyczki udzielone | 4 814 085 | 4 814 085 | 4 621 558 | 4 621 558 |
| Inne należności finansowe | 74 252 | 74 252 | 623 | 623 |
| 2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 231 320 | 1 231 320 | 1 592 623 | 1 592 623 |
| Instrumenty pochodne | 407 659 | 407 659 | 86 067 | 86 067 |
| Udziały i akcje długoterminowe | 42 684 | 42 684 | 48 136 | 48 136 |
| Pożyczki udzielone | 225 064 | 225 064 | 216 018 | 216 018 |
| Inne należności finansowe | 216 906 | 216 906 | 292 052 | 292 052 |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych | - | - | 26 622 | 26 622 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 339 007 | 339 007 | 923 728 | 923 728 |
| 3 Instrumenty pochodne zabezpieczające | - | - | 19 462 | 19 462 |
| 4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe | 20 864 764 | | 21 796 047 | |
| Udziały i akcje w jednostkach zależnych | 20 084 892 | | 21 380 195 | |
| Udziały w jednostce zależnej zaklasyfikowanej jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 364 020 | 364 020 | - | - |
| Udziały i akcje w jednostkach współzależnych | 415 852 | | 415 852 | |
| Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: | 28 109 116 | | 29 977 953 | |
| Aktywa trwałe | 24 940 971 | | 26 914 435 | |
| Udziały i akcje | 20 543 428 | | 21 844 183 | |
| Pożyczki udzielone | 4 377 138 | | 5 047 552 | |
| Instrumenty pochodne | 17 946 | | 20 352 | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 2 459 | | 2 348 | |
| Aktywa obrotowe | 3 168 145 | | 3 063 518 | |
| Należności od odbiorców | 759 035 | | 1 472 462 | |
| Pożyczki udzielone | 1 027 671 | | 265 202 | |
| Instrumenty pochodne | 389 713 | | 85 177 | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 288 699 | | 316 949 | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 339 007 | | 923 728 | |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 364 020 | | - | |

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

| Kategorie i klasy zobowiązań finansowych | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | |
|--|---|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| 1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu | 14 856 018 | 15 276 867 | 15 193 028 | 15 483 307 |
| Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych, w tym: | 8 668 236 | 8 804 902 | 8 914 991 | 9 001 735 |
| Zobowiązanie z tytułu pożyczki Cash Pool | 1 752 364 | 1 752 364 | 1 205 417 | 1 205 417 |
| Kredyty bankowe | 6 156 269 | 6 196 026 | 6 998 618 | 7 014 391 |
| Pożyczki od jednostki zależnej | 759 603 | 856 512 | 710 956 | 781 927 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 13 101 | 13 101 | 21 210 | 21 210 |
| Wyemitowane obligacje | 5 745 817 | 6 030 000 | 5 544 471 | 5 748 006 |
| Zobowiązania wobec dostawców | 316 912 | 316 912 | 424 486 | 424 486 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 111 418 | 111 418 | 287 819 | 287 819 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych | 534 | 534 | 51 | 51 |
| 2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 540 780 | 540 780 | 124 527 | 124 527 |
| Instrumenty pochodne | 540 780 | 540 780 | 124 527 | 124 527 |
| 3 Instrumenty pochodne zabezpieczające | 112 550 | 112 550 | - | - |
| 4 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe | 34 720 | | 36 191 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 34 720 | | 36 191 | |
| Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: | 15 544 068 | | 15 353 746 | |
| Zobowiązania długoterminowe | 12 446 302 | | 10 941 571 | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 12 326 719 | | 10 909 597 | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 12 570 | | 15 126 | |
| Instrumenty pochodne | 107 013 | | 16 848 | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3 097 766 | | 4 412 175 | |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 2 135 155 | | 3 607 266 | |
| Zobowiązania wobec dostawców | 316 912 | | 424 486 | |
| Instrumenty pochodne | 546 317 | | 107 679 | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 99 382 | | 272 744 | |

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 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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.

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 2020 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 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 | Data obowiązywania | Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane) | | Stan na 31 grudnia 2019 | |
|--|--|--|-----------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------|
| | | | | Waluta | PLN | Waluta | PLN |
| gwarancja korporacyjna | Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (dawniej TAURON Sweden Energy AB (publ)) | Obligatariusze obligacji | 3.12.2029 | EUR | 168 000 750 288 | 168 000 715 428 | |
| zobowiązanie wobec MUFG Bank, Ltd. wynikające z wystawionej przez bank gwarancji na rzecz spółki współzależnej | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. | Bank Gospodarstwa Krajowego | 11.04.2021 | | 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* | | 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 | Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. | Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie | 15.06.2021 | | 914 | 914 | |
| | | | 31.12.2023 | | 293 | 293 | |
| | Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. | Doradcy Funduszy | 28.09.2025 | | 2 500 | 2 500 | |
| | | Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. | 31.12.2020 | | 33 024 | 33 024 | |
| | TAURON Wytwarzanie S.A. | Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. | beztymczasowo | | 5 000 | 5 000 | |
| zobowiązanie wobec banku CaixaBank S.A. wynikające z wystawionych przez bank gwarancji na rzecz spółek zależnych | TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. | Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. | 30.11.2020 | | 20 000 | 20 000 | |
| | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. | Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. | 30.07.2020 | | 1 667 | 1 667 | |
| | | Bank Gospodarstwa Krajowego | | 30.01.2021 | | 9 959 | 9 959 |
| | | | 31.10.2020-24.04.2021 | USD | 4 993 19 875 | 4 993 18 962 | |
| | różne spółki zależne | różne podmioty | 31.07.2020-28.07.2029 | | 34 455 | 8 821 | |

* 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.

Najistotniejsze pozycje zobowiązań warunkowych dotyczą:

- Gwarancja korporacyjna na kwotę 168 000 tysięcy euro

Gwarancja korporacyjna udzielona została w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (poprzednio: TAURON Sweden Energy AB (publ)). Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 000 tysięcy euro (750 288 tysięcy złotych), a beneficjentami gwarancji są obligatariusze, 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 marcu 2018 roku, pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A.

Termin obowiązywania gwarancji bankowej wystawionej do kwoty 517 500 tysięcy złotych upływał w dniu 11 kwietnia 2020 roku. Gwarancja została wystawiona na podstawie umowy o limit gwarancyjny zawartej w lutym 2019 roku z MUFG Bank, Ltd. (zabezpieczeniem wierzytelności MUFG Bank, Ltd. wobec Spółki było oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 621 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do dnia 31 lipca 2020 roku).

W dniu 28 stycznia 2020 roku Spółka zawarła umowę o limit gwarancyjny z MUFG Bank, Ltd. w ramach której, na zlecenie Spółki, do powyższej gwarancji bankowej został wystawiony aneks wydłużający okres jej obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2021 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 2021 roku).

W związku z wystawioną gwarancją Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku wyniosła 12 210 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku 15 265 tysięcy 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 około 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 2020 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. Weksle obowiązują do dnia 15 grudnia 2022 roku. Na dzień bilansowy kwota pozostała do spłaty z tytułu pożyczek, których zabezpieczeniem są przedmiotowe weksle, wynosi 11 000 tysięcy złotych.

Po dniu bilansowym weszły w życie wystawione przez CaixaBank S.A. gwarancje bankowe na łączną kwotę 854 tysiące złotych, na zabezpieczenie zobowiązań spółek zależnych z tytułu zawartych kontraktów, z terminami ważności od dnia 30 lipca 2021 roku do dnia 30 stycznia 2022 roku.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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, w których sądy ustaliły, że oświadczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. oraz zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony. Sądy uznały ponadto, żądania Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zapłaty odszkodowania za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądziły o wysokości ewentualnego odszkodowania. Wyroki są nieprawomocne.

W sprawie z powództwa Amon Sp. o.o. wyrok zapadł w dniu 25 lipca 2019 roku; Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w dniu 25 października 2019 roku wniosła apelację od wyroku. W sprawie z powództwa Talia Sp. o.o. wyrok zapadł w dniu 6 marca 2020 roku; po dniu bilansowym, w sierpniu 2020 roku Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku.

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 8 202 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 utworzonej na postępowanie z powództwa spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. o czym mowa powyżej).

W związku z transakcją zakupu w dniu 3 września 2019 roku przez spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., tj. TEC1 Sp. z o.o., TEC2 Sp. z o.o. oraz TEC3 Sp. z o.o. pięciu farm wiatrowych należących do grupy in.ventus i wiarytelności finansowych przysługujących Hamburg Commercial Bank AG wobec spółek operujących farmami wiatrowymi, sprawy z powództw spółek z grupy in.ventus wszczętych przeciwko spółce Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. zostały przez sąd zawieszono, na zgodny wniosek stron. W marcu 2020 roku strony złożyły wniosek o podjęcie postępowania, w celu cofnięcia przez stronę powodową pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. W czerwcu 2020 roku sąd podjął postępowanie, a spółki złożyły oświadczenia o cofnięciu pozwów ze zrzeczeniem się roszczeń. Postanowieniem z dnia 3 lipca 2020 roku sąd umorzył postępowania w ww. sprawach.

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

W latach 2017 i 2018 spółki należące do grup: in.ventus, 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 sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy in.ventus – 12 286 tysięcy euro, spółki grupy Polenergia – 78 855 tysięcy złotych, spółki grupy Wind Invest – 129 947 tysięcy złotych.

Ponadto, spółki powodowe wskazują w swych pozwach na następujące wartości szacowanych szkód, które mogą powstać w przyszłości: spółki grupy in.ventus – 35 706 tysięcy euro, 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 toczone 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.

W związku z transakcją zakupu w dniu 3 września 2019 roku przez spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., tj. TEC1 Sp. z o.o., TEC2 Sp. z o.o. oraz TEC3 Sp. z o.o. pięciu farm wiatrowych należących do grupy in.ventus i wiarytelności finansowych przysługujących Hamburg Commercial Bank AG wobec spółek operujących farmami wiatrowymi, sprawy z powództw spółek z grupy in.ventus wszczętych przeciwko TAURON Polska Energia S.A. zostały przez sąd zawieszono, na zgodny wniosek stron. W pierwszym kwartale 2020 roku strony złożyły wnioski o podjęcie postępowania, w celu cofnięcia przez stronę powodową pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. Na zgodny wniosek stron sąd podjął postępowanie. Pismem z dnia 5 czerwca 2020 roku strona powodowa dokonała cofnięcia pozwu ze zrzeczeniem się roszczenia. Postanowieniem z dnia 6 sierpnia 2020 roku sąd umorzył postępowanie w sprawie.

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.

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 współnik posiadający 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 udziałowcami (tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz ENEA S.A.), które reguluje 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.

Spółka ocenia, że wynikające z tego porozumienia potencjalne dodatkowe zaangażowanie finansowe Spółki w PGE EJ 1 Sp. z o.o. nie będzie wyższe niż procentowe zaangażowanie kapitałowe Spółki w PGE EJ 1 Sp. z o.o.

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.

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.

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.

Prezes URE postanowieniem z dnia 12 października 2001 roku nakazał GZE wznowić dostawy energii elektrycznej do Huty (wstrzymane w dniu 11 października 2001 roku z powodu nieregulowania zobowiązań płatniczych przez Hute) na warunkach umowy z dnia 30 lipca 2001 roku, w szczególności po cenie 67 zł/MWh, do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia sporu, a w dniu 14 listopada 2001 roku ostatecznie rozstrzygnął spór, wydając decyzję stwierdzającą, iż wstrzymanie dostaw energii elektrycznej nie było nieuzasadnione. Huta odwołała się od tej decyzji. W dniu 25 lipca 2006 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok prawomocnie kończący spór o zasadność wstrzymania przez GZE dostaw energii do Huty, oddalając apelację Huty od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 19 października 2005 roku oddalającego odwołanie Huty od przedmiotowej decyzji Prezesa URE. Od powołanego wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie Huta wniosła skargę kasacyjną, która została przez Sąd Najwyższy oddalona wyrokiem z dnia 10 maja 2007 roku. W dniu 15 listopada 2001 roku (po wydaniu przez Prezesa URE wyżej wspomnianej decyzji z 14 listopada 2001 roku, i w związku z pogłębiającym się zadłużeniem Huty wobec GZE z tytułu dostaw energii elektrycznej) GZE ponownie wstrzymał dostawy. W związku z tym wstrzymaniem Huta wywodzi wobec GZE roszczenie o zapłatę odszkodowania.

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.

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. Począwszy od dnia 27 listopada 2012 roku sprawa była przedmiotem postępowania przed sądem pierwszej instancji. Wyrokiem z dnia 28 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości powództwo Huty oraz orzekł o zwrocie przez Hute 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 bezpodstawną 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, 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 zagregowanych danych pomiarowo – rozliczeniowych przez ENEA Operator Sp. z o.o. (jako Operatora Systemu Dystrybucyjnego, OSD), 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 (tj. wezwanie do wzięcia udziału w sprawie w charakterze pozwanych) siedmiu sprzedawców, dla których TAURON Polska Energia S.A. pełniła funkcję podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe na terenie obszaru dystrybucji ENEA Operator Sp. z o.o. w 2012 roku. Wśród dopozwanych podmiotów znalazły się dwie spółki zależne od TAURON Polska Energia S.A., tj.: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. (względem której ENEA S.A. wniosła o zasądzenie kwoty 4 934 tysiące złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia odpisu wniosku o dopozwanie do dnia zapłaty), oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. (względem której ENEA S.A. wniosła o zasądzenie kwoty 3 480 tysięcy złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia odpisu wniosku o dopozwanie do dnia zapłaty). Żądanie zapłaty kwot wskazanych w zdaniu poprzednim, jak również kwot dochodzonych od pozostałych pięciu sprzedawców, zostało zgłoszone przez stronę powodową na wypadek oddalenia powództwa przeciwko TAURON Polska Energia S.A. Sprawa jest przedmiotem postępowania przed sądem pierwszej instancji.

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 łącznej kwocie 5 839 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz w łącznej kwocie 4 151 tysięcy złotych w przypadku TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Kwoty powyższych utworzonych przez spółki zależne rezerw dotyczą należności głównej, odsetek zaktualizowanych na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz kosztów prowadzonego postępowania.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku roszczenie o zapłatę przez Spółkę wynosi 17 086 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2015 roku do dnia zapłaty. Na wypadek oddalenia powództwa przeciwko Spółce roszczenie o zapłatę przez spółki Grupy wynosi łącznie 8 414 tysięcy złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia odpisu wniosku ENEA S.A. o wezwanie danej spółki Grupy do wzięcia udziału w sprawie do dnia zapłaty. W związku z przedłożeniem w trakcie postępowania nowych danych pomiarowych przez ENEA Operator Sp. z o.o. można przypuszczać, że kwoty roszczeń dochodzonych przeciwko Spółce lub spółkom Grupy mogą ulec zmianie.

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”) zarządzanych 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 przyszłej 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.

W dniu 27 marca 2020 roku zawarty został aneks do umowy inwestycyjnej, usuwający z katalogu istotnych naruszeń umowy ze strony Spółki naruszenia odwołujące się do wskaźników zadłużenia w połączeniu z jednoczesną zmianą umowy współników, polegającą na przyznaniu Funduszom szczególnych uprawnień w przypadku przekroczenia uzgodnionych poziomów tych wskaźników.

W dniu 4 maja 2020 roku spółka zależna Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz wykonawca podpisały porozumienie związane z realizacją umowy na budowę Bloku 910 MW, w którym szacowany termin oddania Bloku 910 MW do eksploatacji został przesunięty na 15 listopada 2020 roku, co zostało opisane szerzej w nocie 41 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Po dniu bilansowym, w dniu 5 sierpnia 2020 roku zawarte zostały pomiędzy Spółką, spółką zależną Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Funduszami aneksy do umowy inwestycyjnej jak również zawarty został przez Spółkę z Funduszami aneks do warunkowej umowy sprzedaży udziałów Funduszy w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Na podstawie powyższych aneksów (których warunki zostały uzgodnione i potwierdzone pomiędzy stronami przed dniem 30 czerwca 2020 roku) w szczególności przesunięciu o sześć miesięcy uległa data graniczna oddania bloku do eksploatacji określona w umowie inwestycyjnej. W związku z przesunięciem terminu oddania Bloku 910 MW do eksploatacji, mając na uwadze podpisane aneksy do umowy inwestycyjnej, Spółka nie identyfikuje opóźnień w oddaniu bloku do użytkowania, a co za tym idzie naruszenia umowy inwestycyjnej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji 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 Inwestycji Zamkniętych posiadają udziały spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w kwocie 880 000 tysięcy złotych.

38. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Najistotniejsze rodzaje zabezpieczeń stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

TAURON Polska Energia S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 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 | |
| | | 621 000 | 31.07.2020 | Umowa z dnia 5 lutego 2019 roku o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd.* | |
| | | 621 000 | 31.10.2021 | Umowa z dnia 28 stycznia 2020 roku o limit gwarancyjny zawarta z MUFG Bank, Ltd.* | |
| | | 600 000 | 30.06.2034 | Program Emisji Obligacji Podporządkowanych w BGK z dnia 6 września 2017 roku | |
| | | 600 000 | 17.12.2021 | Umowa rachunku bankowego (limit intraday) w PKO Bank Polski S.A. z dnia 9 października 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 z dnia 25 marca 2020 roku | |
| | | 600 000 | 14.03.2023 | Umowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 13 marca 2020 roku | |
| | | 600 000 | 31.03.2021 | Umowa o członkostwo w Giełdowej Izbie Rozrachunkowej prowadzonej przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. | |
| | | 360 000 | 29.12.2021 | Umowa kredytu w rachunku bieżącym w PKO Bank Polski S.A. z dnia 9 października 2017 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 | |
| | | 240 000 | 31.12.2023 | Program Emisji Obligacji z dnia 24 listopada 2015 roku | |
| | | 180 000 | 25.05.2024 | Warunkowa 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 | 107 184 | 31.12.2021 | Umowa kredytu w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 8 maja 2017 roku |
| | | EUR 50 000 | 223 300 | | |
| | | | 96 000 | 27.05.2024 | Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia |
| | | | 24 000 | 27.05.2029 | 27 maja 2019 roku |
| Pełnomocnictwa do rachunków bankowych | | 500 000 | 13.03.2022 | Umowa zawarta z BGK na gwarancje bankowe na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 13 marca 2020 roku | |
| | | 300 000 | 17.12.2020 | Umowa rachunku bankowego (limit intraday) w PKO Bank Polski S.A. z dnia 9 października 2017 roku | |
| | | 300 000 | 29.12.2020 | Umowa kredytu w rachunku bieżącym w PKO Bank Polski S.A. z dnia 9 października 2017 roku | |
| | | EUR 45 000 | 200 970 | 31.12.2020 | Umowa kredytu w rachunku bieżącym w BGK z dnia 8 maja 2017 roku |
| | | 80 000 | 26.05.2023 | 27.05.2028 | Umowy ramowe zawarte z CaixaBank S.A. na gwarancje bankowe z dnia 27 maja 2019 roku |
| | 20 000 | 26.05.2028 | | | |
| Gwarancje bankowe | | 200 000 | 31.07.2020 | Gwarancje bankowe wystawione przez BGK na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. jako zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A. | |
| | | 500 | 31.12.2020 | Gwarancje bankowe wystawione przez CaixaBank S.A. na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy przesyłowej | |
| Weksle in blanco na zabezpieczenie własnych zobowiązań | | 7 559 | - | Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z zawartych umów o dofinansowanie | |

*Zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożonego do Umowy z dnia 5 lutego 2019 roku o limit gwarancyjny zawartej z MUFG Bank, Ltd. dotyczy gwarancji bankowej na rzecz BGK, której termin ważności upływał w dniu 11 kwietnia 2020 roku, zaś 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 aneksu powyższej gwarancji bankowej, który wydłuża termin jej obowiązywania do dnia 11 kwietnia 2021 roku, o czym szerzej w nocie 37 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki wynikających z istotnych transakcji zawieranych przez Spółkę na Towarowej Giełdzie Energii S.A. za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”), Spółka oprócz zabezpieczeń pieniężnych wnosi na rzecz IRGiT również zabezpieczenia niepieniężne. Są to:

Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 14 maja 2020 roku o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenieniem się wirusa SARS-CoV-2, od dnia 1 czerwca 2020 roku zmiany uległy regulacje IRGiT dotyczące m.in. rozszerzenia katalogu akceptowanych zabezpieczeń niepieniężnych ustanawianych i wnoszonych w związku z zawieraniem transakcjami. Zgodnie z ww. ustawą zmiany wprowadzone przez IRGiT mają charakter czasowy i będą obowiązywać do dnia 30 września 2020 roku.

Na mocy powyższych zmian, Spółka wniosła na rzecz IRGiT zabezpieczenie w formie aktu notarialnego – oświadczenie o poddaniu się egzekucji do maksymalnej kwoty 600 000 tysięcy złotych – z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności przeciwko Spółce o całość lub część należności pieniężnej do dnia 31 marca 2021 roku.

Gwarancje bankowe

W marcu 2020 roku Bank Gospodarstwa Krajowego, na mocy umowy o udzielanie gwarancji w ramach linii, wystawił na zlecenie Spółki gwarancje bankowe na rzecz IRGiT w łącznej wysokości 500 000 tysięcy złotych, z terminami ważności od dnia 30 czerwca 2020 roku do dnia 31 sierpnia 2020 roku. Na wniosek Spółki gwarancje bankowe w łącznej kwocie 300 000 tysięcy złotych zostały usunięte z rejestru zabezpieczeń IRGiT, zaś bank został zwolniony ze wszystkich zobowiązań wynikających z przedmiotowych gwarancji. Na dzień 30 czerwca 2020 roku w ramach umowy obowiązują gwarancje bankowe w łącznej kwocie 200 000 tysięcy złotych, z terminem ważności do dnia 31 lipca 2020 roku.

Po dniu bilansowym, w dniu 1 lipca 2020 roku weszła w życie gwarancja bankowa wystawiona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w wysokości 30 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do dnia 17 sierpnia 2020 roku. Na podstawie aneksu z dnia 21 lipca 2020 roku kwota gwarancji została obniżona do 20 000 tysięcy złotych, a termin ważności przedłużono do dnia 17 września 2020 roku.

W drugim kwartale 2020 roku Spółka zawarła następujące umowy o limit na gwarancje bankowe na rzecz IRGiT:

- umowa z dnia 24 kwietnia 2020 roku zawarta z Santander Bank Polska S.A. o limit na gwarancje bankowe do kwoty 250 000 tysięcy złotych, na podstawie której Spółka jest uprawniona do zlecenia wystawienia gwarancji bankowych z okresem ważności do dnia 31 grudnia 2022 roku (zabezpieczeniem przedmiotowej umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w wysokości 300 000 tysięcy złotych);
- warunkowa umowa z dnia 25 maja 2020 roku zawarta z Intesa Sanpaolo S.P.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na linię gwarancyjną, w ramach której bank przyznał Spółce linię na gwarancje bankowe w maksymalnej kwocie 150 000 tysięcy złotych, z terminem dostępności linii gwarancyjnej do dnia 25 maja 2021 roku (zabezpieczeniem przedmiotowej umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w wysokości 180 000 tysięcy złotych).

Po dniu bilansowym, w dniu 24 lipca 2020 roku w ramach powyższej umowy z Santander Bank Polska S.A. wystawione zostały dwie gwarancje bankowe (każda na kwotę 100 000 tysięcy złotych), z terminem obowiązywania od dnia 1 sierpnia 2020 roku do dnia 30 sierpnia 2020 roku.

Przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ oraz praw majątkowych świadectw pochodzenia

W listopadzie i grudniu 2019 roku oraz w lutym 2020 roku pomiędzy Spółką a IRGiT oraz pomiędzy Spółką, spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGiT, zawarte zostały umowy przewłaszczenia uprawnień do emisji CO₂ na rzecz IRGiT. Na dzień 30 czerwca 2020 roku przedmiot ustanowionego zabezpieczenia wynosił łącznie 3 021 799 ton uprawnień do emisji CO₂, w tym:

- Spółka zdeponowała na rachunku w Rejestrze Unii ilość 2 205 000 ton posiadanych uprawnień do emisji CO₂ oraz
- spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A. dokonała przewłaszczenia na rzecz IRGiT uprawnień będących własnością TAURON Wytwarzanie S.A. w łącznej ilości 816 799 ton.

W dniu 10 lutego 2020 roku pomiędzy Spółką, spółką zależną TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. a IRGiT oraz pomiędzy Spółką, spółką zależną TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. a IRGiT zawarto dwie umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie dotyczące praw majątkowych świadectw pochodzenia. Na dzień 30 czerwca 2020 roku na mocy zawartych umów spółki zależne złożyły w Rejestrze Świadectw Pochodzenia prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii S.A. dyspozycję blokady posiadanych praw majątkowych w łącznej liczbie 1 930 594,92 MWh.

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 2020 <i>(niebadane)</i> | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|--|---|---|
| Przychody od spółek zależnych | 5 461 491 | 5 096 816 |
| Przychody z działalności operacyjnej | 5 289 897 | 4 908 127 |
| Przychody finansowe | 171 594 | 188 689 |
| Przychody od spółek współzależnych | 70 047 | 77 242 |
| Przychody od spółek Skarbu Państwa | 115 344 | 123 381 |
| Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami zależnymi | (1 126 481) | (946 640) |
| Koszty działalności operacyjnej | (1 109 064) | (924 034) |
| Koszty finansowe | (17 417) | (22 606) |
| Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami współzależnymi | (2 832) | (4 267) |
| Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa | (244 203) | (411 954) |

Należności i zobowiązania

| | Stan na 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2019 |
|--|--|----------------------------|
| Pożyczki udzielone spółkom zależnym oraz należności od spółek zależnych | 8 194 414 | 8 322 763 |
| Należności od odbiorców | 736 761 | 1 434 004 |
| Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami | 411 162 | 532 174 |
| Inne pożyczki udzielone | 6 970 530 | 6 351 775 |
| Należności z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej | 71 259 | - |
| Inne należności finansowe | 72 | 178 |
| Inne należności niefinansowe | 4 630 | 4 632 |
| Pożyczki udzielone spółkom współzależnym oraz należności od spółek współzależnych | 474 642 | 388 189 |
| Należności od spółek Skarbu Państwa | 11 127 | 25 912 |
| Zobowiązania wobec spółek zależnych | 2 784 420 | 2 392 415 |
| Zobowiązania wobec dostawców | 226 348 | 264 063 |
| Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool wraz z naliczonymi odsetkami | 1 730 292 | 1 189 214 |
| Inne pożyczki otrzymane | 759 603 | 710 956 |
| Zobowiązania z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej | 47 093 | 212 446 |
| Inne zobowiązania finansowe | 20 416 | 15 015 |
| Inne zobowiązania niefinansowe | 668 | 721 |
| Zobowiązania wobec spółek współzależnych | - | 633 |
| Zobowiązania wobec spółek Skarbu Państwa | 68 242 | 73 399 |

Przychody od jednostek 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 zakresie przychodów ze sprzedaży wynikających z transakcji ze spółkami Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku największym kontrahentem TAURON Polska Energia S.A. była spółka PSE S.A. Sprzedaż dla tego kontrahenta stanowiła 95% ogółu przychodów od spółek Skarbu Państwa.

W zakresie kosztów poniesionych w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku największymi kontrahentami TAURON Polska Energia S.A. były Polska Grupa Górnicza S.A., Węgllokoks S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Koszty w transakcjach z tymi kontrahentami stanowiły 91% 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, Spółka nie traktuje dokonywanych za jej pośrednictwem transakcji zakupu i sprzedaży jako transakcji z podmiotem powiązanym.

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 2020 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|--|--|
| Zarząd Jednostki | 1 328 | 1 585 |
| Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami) | 1 165 | 1 555 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 111 | 15 |
| Inne | 52 | 15 |
| Rada Nadzorcza Jednostki | 408 | 492 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty) | 408 | 492 |
| Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej | 9 938 | 9 990 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty) | 8 639 | 8 670 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 765 | 693 |
| Inne | 534 | 627 |
| Razem | 11 674 | 12 067 |

Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 30 czerwca 2020 roku. Ponadto, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące z tytułu rozwiązania stosunku pracy członkom Zarządu i pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej, 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.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku wydany został wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie w sprawie z powództwa Abener Energia S.A. („Abener”) przeciwko spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. („ECSW”) będącej wspólnym przedsięwzięciem Grupy TAURON, w której Spółka posiada, pośrednio poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie S.A., 50% akcji w kapitale zakładowym.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym dotyczyło roszczenia o zapłatę, o ustalenie stosunku prawnego oraz o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli w związku z rozwiązaniem kontraktem zawartym pomiędzy Abener (generalny wykonawca) i ECSW (zamawiający) na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli. Na mocy wyroku Sądu Arbitrażowego 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 24 czerwca 2019 roku ECSW wniosła skargę do Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie od ww. wyroku. Postępowanie w przedmiocie skargi jest w toku.

W dniu 15 lipca 2019 roku ECSW otrzymała wniosek Abener skierowany do Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie o stwierdzenie wykonalności wyroku. Postanowieniem z dnia 5 sierpnia 2019 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie odroczył rozpoznanie sprawy z wniosku o stwierdzenie wykonalności do czasu zakończenia postępowania w przedmiocie skargi.

W dniu 20 grudnia 2019 roku ECSW otrzymała nowy 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 30 grudnia 2019 roku ECSW złożyła wezwanie na arbitraż o zapłatę przez Abener kwoty 177 853 tysiące złotych oraz 461 tysięcy euro wraz z odsetkami, tytułem odszkodowania za szkodę odpowiadającą kosztom usunięcia wad,

usterek i niedoróbek robót, dostaw i usług nienależycie wykonanych przez Abener w ramach kontraktu na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli. Postępowanie jest w toku.

W związku z powyższym wyrokiem Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. rozpoznała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za 2018 rok rezerwę w kwocie 397 965 tysięcy złotych, co wpłynęło na zmniejszenie udziału w aktywach netto przypadającego na Grupę TAURON. W roku 2019 rezerwa została zwiększona o naliczone odsetki w wysokości 23 366 tysięcy złotych.

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.

Zmiana terminu oddania do eksploatacji bloku energetycznego o mocy 910 MW

W związku z powstałym podczas ostatniej fazy testów bloku energetycznego o mocy 910 MW („Blok”) w Jaworznie uszkodzeniem jednego z elementów kotła, Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. będące wykonawcą Bloku, projektantem kotła oraz podmiotem odpowiedzialnym za uruchomienie kotła wskazało, że zaistniała konieczność przesunięcia terminu oddania Bloku do eksploatacji. W dniu 6 marca 2020 roku spółka zależna Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. otrzymała od wykonawcy informację, zgodnie z którą szacowane przekazanie Bloku do eksploatacji miało nastąpić do końca lipca 2020 roku. W dniu 4 maja 2020 roku spółka zależna Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz wykonawca podpisały porozumienie związane z realizacją umowy na budowę Bloku. W podpisanym porozumieniu strony ustaliły przyczyny uszkodzenia jednego z elementów kotła, o którym mowa powyżej. Zgodnie z wnioskami przedstawionymi przez komisję awaryjną składającą się z przedstawicieli stron, awaria była następstwem niekorzystnego splotu zjawisk podczas rozruchu Bloku. Ponadto, komisja awaryjna uzgodniła sposób naprawy uszkodzonych elementów kotła, który pozwoli na uniknięcie podobnych awarii w przyszłości.

W ramach porozumienia ustalono także harmonogram działań uwzględniający procedury zabezpieczające przed ryzykiem ponownego wystąpienia awarii oraz procedury strojenia i prac rozruchowych Bloku. Wykonawca niezwłocznie przystąpi do realizacji prac przewidzianych w ustalonym harmonogramie oraz do realizacji ustaleń komisji awaryjnej. Wykonawca szacuje, że oddanie bloku do eksploatacji nastąpi do 15 listopada 2020 roku. Termin ten uwzględnia dodatkowy czas niezbędny do usunięcia skutków awarii, o której mowa powyżej. Obecny poziom zaawansowania prac jest zgodny z przyjętym przez strony harmonogramem działań.

W związku z wpływem epidemii COVID-19 na działalność Grupy opisanym szerzej poniżej, Spółka nie identyfikuje na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji trudności w zakresie możliwości dotrzymania opisanego powyżej terminu oddania bloku do eksploatacji, spowodowanych wpływem epidemii.

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zaobserwowano w Polsce przyrost zachorowań na COVID-19. W związku z tym, w szczególności na początku okresu przyrostu zachorowań, w kraju wprowadzono liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2. Sytuacja ta spowodowała zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce. Analogiczna sytuacja obserwowana była w pozostałych krajach na świecie, w tym w krajach głównych partnerów handlowych Polski. W efekcie epidemia znacząco ograniczyła aktywność gospodarczą w pierwszej połowie 2020 roku, wpływając na pracę zakładów przemysłowych oraz firm z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, a także zakłóciła funkcjonowanie całego systemu gospodarczego kraju. W konsekwencji w średniej i długiej perspektywie epidemia będzie wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, wpływając na wzrost gospodarczy w Polsce w roku 2020 i latach kolejnych.

W wyniku epidemii obserwuje się zmiany w otoczeniu rynkowym, w szczególności polegające na zmianach cen instrumentów finansowych oraz towarowych. W szczególności wysokiej zmienności uległy ceny uprawnień do emisji CO₂ oraz w konsekwencji ceny energii elektrycznej na rynku hurtowym. W zakresie czynników finansowych zaobserwowano osłabienie złotówki oraz spadek stóp procentowych, w tym trzykrotne interwencyjne obniżenie referencyjnej stopy procentowej NBP łącznie o 140 punktów bazowych.

Sytuacja związana z COVID-19 w szczególności wpływa na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym oraz wolumeny dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej w Grupie TAURON. W ostatnich miesiącach obserwowane są kilkuprocentowe spadki zapotrzebowania na energię elektryczną, powodując spadek przychodów w obszarze dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej. W szczególności Grupa szacuje, iż w zakresie segmentu Dystrybucja negatywny wpływ epidemii na EBITDA Grupy wyniósł 86 862 tysięcy złotych, co wynika z utraty części wolumenu sprzedaży do odbiorców poza gospodarstwami domowymi. W zakresie segmentu Sprzedaż szacowany negatywny wpływ epidemii na EBITDA Grupy wyniósł 54 500 tysięcy złotych, co wynika z utraty marży związanej ze spadkiem sprzedaży energii elektrycznej oraz koniecznością bilansowania pozycji zakupowej. Sytuacja ta ponadto powoduje obniżenie produkcji w obszarze wytwarzania konwencjonalnego i w konsekwencji spadek

zapotrzebowania na węgiel kamienny. W związku z zaistniałą sytuacją podjęto z dostawcami węgla renegotiacje warunków cenowych oraz ilościowych.

Dotychczas Grupa nie zidentyfikowała istotnych problemów w realizacji płatności przez klientów, jednak w związku ze skutkami epidemii można spodziewać się zaburzeń finansowych u klientów Grupy, co może powodować problemy z regulowaniem bieżących płatności za energię elektryczną, ciepło i gaz. W okresie od marca do maja wystąpił wzrost należności przeterminowanych będący skutkiem wprowadzenia ograniczeń w funkcjonowaniu przedsiębiorców. Celem ograniczenia potencjalnych strat kredytowych zaostrzone zostały kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz nastąpiła intensyfikacja miękkich działań windykacyjnych. W szczególności epidemia COVID-19 wpłynęła na konieczność utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych instrumentów finansowych oraz zmiany wyceny do wartości godziwej udzielonych pożyczek, co wpłynęło na zwiększenie kosztów operacyjnych Spółki o kwotę 3 796 tysięcy złotych oraz kosztów finansowych o kwotę 39 643 tysiące złotych.

W zakresie finansowania, efektem epidemii COVID-19 było istotne ograniczenie funkcjonowania rynków finansowych, a nawet zamknięcie się części tych rynków, a tym samym ograniczenie podmiotom dostępności do nowych instrumentów finansowania. Dodatkowo odnotowano oczekiwania wyższych marż w przypadku nowych instrumentów. Należy jednakże zauważyć, iż Grupa TAURON prowadzi konsekwentnie politykę pozyskiwania finansowania z wyprzedzeniem od 12 do 24 miesięcy w stosunku do planowanej daty jego wykorzystania. Celem takiego podejścia jest m.in. zwiększenie bezpieczeństwa płynnościowego Spółki chroniącego Spółkę przed utratą płynności w przypadkach nagłych zmian sytuacji na rynku. Realizując tę politykę i podejmując negocjacje z instytucjami finansowymi odpowiednio wcześniej, Spółka doprowadziła na początku epidemii do zawarcia nowych umów finansowania zwiększających bezpieczeństwo płynnościowe Grupy TAURON.

Zmienność cen na rynku energii elektrycznej oraz produktów powiązanych, biorąc pod uwagę posiadaną pozycję kontraktową na poszczególnych rynkach, powodują zmiany depozytów uzupełniających i przekładają się na poziom zaangażowanych środków pieniężnych. W ramach działań i inicjatyw mających na celu ograniczenie wpływu epidemii na płynność finansową Grupy, Spółka w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zawarła umowy limitów gwarancyjnych pozwalające wnosić do IRGiT S.A. wymagane zabezpieczenia dotyczące transakcji giełdowych w formie niepieniężnej w miejsce środków pieniężnych oraz zamienić dotychczas ustanowione zabezpieczenia w środkach pieniężnych na gwarancje bankowe. Spółka skorzystała również z rozwiązań prawnych tzw. „tarczy antykryzysowej”, poprzez złożenie w IRGiT S.A. oświadczenia o poddaniu się egzekucji obniżając w ten sposób poziom wniesionych depozytów zarówno w formie pieniężnej jak i w ustanowionych gwarancjach bankowych.

W wyniku wystąpienia epidemii COVID-19 wystąpiły pewne utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy. W przypadku inwestycji budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie oraz budowy bloku w EC Stalowa Wola S.A. występowały one w początkowym okresie pandemii w wyniku wprowadzenia ścisłej kontroli dostępu do infrastruktury i dodatkowych procedur bezpieczeństwa. W celu zminimalizowania konsekwencji zaistniałych zakłóceń w projektach wszyscy wykonawcy realizujący inwestycje ściśle i na bieżąco współpracują ze spółkami Grupy odpowiedzialnymi za inwestycje, które monitorują sytuację w projektach i reagują adekwatnie do sytuacji wykorzystując dostępne narzędzia. W ramach reakcji na epidemię podjęto także w Grupie działania w zakresie przeglądu i limitowania wydatków inwestycyjnych.

Pomimo stopniowego znoszenia kolejnych ograniczeń w okresie maja i czerwca 2020 roku, nie można wykluczyć, iż epidemia COVID-19 może istotnie wpływać na działalność Spółki i Grupy TAURON również w kolejnych okresach, w tym na poziom osiąganych przychodów i ponoszonych kosztów, a w konsekwencji na płynność finansową oraz poziom zadłużenia Grupy. Przyszłe skutki oraz skala epidemii na chwilę obecną są jednak trudne do precyzyjnego oszacowania. Istotny będzie czas trwania epidemii, jej nasilenie i zasięg, a także jej wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie. Istotne również są podjęte i przyszłe działania regulacyjne mające na celu wprowadzenie mechanizmów łagodzących skutki COVID-19. W drugim kwartale 2020 roku w ramach działań łagodzących, wszedł w życie szereg przepisów prawnych, tzw. „tarcza antykryzysowa”, które mają za zadanie wsparcie przedsiębiorców w zaistniałej sytuacji epidemiologicznej i utrzymanie płynności finansowej. Grupa TAURON mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, podejmuje aktywne działania mające na celu minimalizację wpływu bieżącej i spodziewanej sytuacji gospodarczej, jak również zabezpieczenie się przed zdarzeniami o charakterze ekstremalnym. W szczególności w spółce segmentu Wydobycie podpisane zostało porozumienie Zarządu spółki ze stroną społeczną ograniczające czas pracy oraz obniżające wynagrodzenia Zarządu i pracowników spółki o 20% w okresie trzech miesięcy, począwszy od dnia 1 maja 2020 roku. Z kolei w spółce segmentu Wytwarzanie podpisane pomiędzy Zarządem spółki a stroną społeczną porozumienie ograniczyło czas pracy i obniżyło wynagrodzenie pracowników spółki o 10% w analogicznym okresie czasu. Powyższe porozumienia pozwoliły zmniejszyć koszty oraz uzyskać środki w ramach rozwiązań zawartych w tarczy antykryzysowej z tytułu obniżonego wymiaru czasu pracy pracowników.

Niezależnie od skutków gospodarczych, bieżąca sytuacja wpływa na działalność operacyjną poszczególnych obszarów biznesowych poprzez zwiększoną absencję pracowników, wzrost kosztów funkcjonowania wynikających z konieczności

spełnienia warunków epidemiologicznych (koszty zakupu materiałów, koszty zmian organizacyjnych), jak również relacje z kluczowymi podwykonawcami i kontrahentami Grupy. W tym zakresie Grupa TAURON podjęła szereg działań zapobiegawczych w zakresie organizacyjnym i materialnym mających na celu ochronę pracowników poszczególnych spółek Grupy oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. W szczególności w Spółce dominującej powołano dedykowany zespół zarządzania kryzysowego, którego celem jest ocena sytuacji w poszczególnych obszarach działalności oraz przygotowanie szczegółowych planów na wypadek zakłócenia ciągłości kluczowych procesów funkcjonujących w Grupie. W poszczególnych spółkach Grupy działają zespoły kryzysowe odpowiadające za koordynację i realizację działań zapobiegających zakłóceniom działalności podstawowej w wyniku oddziaływania ryzyk związanych z COVID-19. Dokonano niezbędnych dla zapewnienia bezpieczeństwa pracy zmian organizacji pracy w spółkach.

Należy podkreślić, iż sytuacja związana z COVID-19 jest bardzo zmienna. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i będzie nadal monitorować potencjalny wpływ oraz podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki oddziaływania COVID-19 dla Grupy TAURON.

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Udzielenie pożyczek spółkom zależnym

Po dniu bilansowym Spółka udzieliła nowych pożyczek spółkom zależnym TAURON Wydobycie S.A. o łącznej wartości nominalnej 277 354 tysiące złotych oraz TAURON Wytwarzanie S.A. o wartości nominalnej 500 000 tysięcy złotych.

TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE
(w tysiącach złotych)

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 60 stron.

Katowice, dnia 18 sierpnia 2020 roku

Wojciech Ignacok – Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

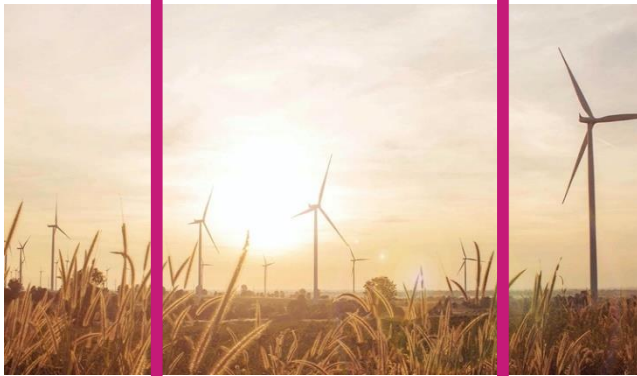
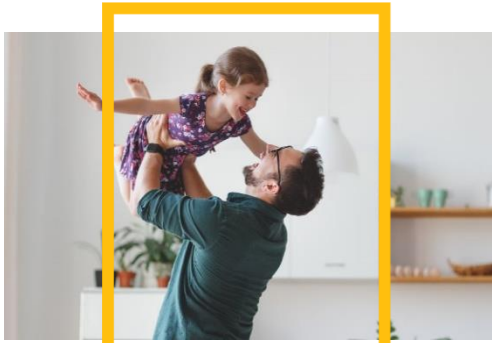
Marek Wadowski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Oliwia Tokarczyk

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Dyrektor Wykonawczy
ds. Rachunkowości i Podatków



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności Grupy Kapitałowej
TAURON Polska Energia S.A.
za I półrocze 2020 r.

SPIS TREŚCI

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1. | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON | 4 |
| 1.1. | Podstawowe informacje o TAURON Polska Energia S.A. i Grupie Kapitałowej TAURON | 4 |
| 1.2. | Segmenty działalności | 5 |
| 1.3. | Organizacja oraz struktura Grupy Kapitałowej TAURON | 7 |
| 1.3.1. | Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących TAURON Polska Energia S.A. oraz jego zmiany | 7 |
| 1.3.1.1. | Zarząd | 7 |
| 1.3.1.2. | Rada Nadzorcza | 9 |
| 1.3.2. | Jednostki podlegające konsolidacji | 13 |
| 1.3.3. | Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON | 13 |
| 1.3.4. | Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami | 14 |
| 1.3.5. | Główne inwestycje krajowe i zagraniczne oraz lokaty kapitałowe | 15 |
| 1.3.6. | Realizacja inwestycji strategicznych | 16 |
| 2. | DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON | 21 |
| 2.1. | Czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON | 21 |
| 2.1.1. | Czynniki wewnętrzne | 21 |
| 2.1.2. | Czynniki zewnętrzne | 22 |
| 2.1.2.1. | Otoczenie makroekonomiczne | 22 |
| 2.1.2.2. | Otoczenie rynkowe | 23 |
| 2.1.2.3. | Otoczenie regulacyjne | 25 |
| 2.1.2.4. | Otoczenie konkurencyjne | 29 |
| 2.2. | Czynniki, które mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza. | 33 |
| 2.3. | Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON | 34 |
| 2.4. | Istotne dokonania i niepowodzenia Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. oraz po dniu bilansowym | 36 |
| 2.5. | Informacja dotycząca zatrudnienia w TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupie Kapitałowej TAURON | 42 |
| 3. | ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ TAURON | 44 |
| 3.1. | Cel i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON | 44 |
| 3.2. | Strategia zarządzania ryzykiem | 44 |
| 3.2.1. | Proces zarządzania ryzykiem | 45 |
| 3.2.2. | Organizacja systemu zarządzania ryzykiem (role i odpowiedzialności) | 46 |
| 3.2.3. | Zasady kontroli i monitorowania ryzyka | 48 |
| 3.2.4. | Narzędzia zarządzania ryzykiem | 48 |
| 3.2.5. | Model ryzyk | 48 |
| 3.2.6. | Ocena adekwatności i funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem | 49 |
| 3.3. | Zarządzanie głównymi ryzykami Grupy Kapitałowej TAURON | 49 |
| 3.3.1. | Zarządzanie ryzykiem handlowym | 49 |
| 3.3.2. | Zarządzanie ryzykiem finansowym | 50 |
| 3.3.3. | Zarządzanie ryzykiem kredytowym | 51 |
| 3.3.4. | Zarządzanie ryzykiem operacyjnym | 51 |
| 3.3.5. | Zarządzanie ryzykiem regulacyjnym | 52 |
| 3.3.6. | Zarządzanie ryzykiem w projektach | 53 |
| 3.4. | Opis najistotniejszych kategorii ryzyk związanych z funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej TAURON .. | 54 |
| 3.5. | Klasyfikacja ryzyka w poszczególnych Segmentach działalności | 60 |
| 3.5.1. | Segment Wydobycie | 60 |
| 3.5.2. | Segment Wytwarzanie | 61 |
| 3.5.3. | Segment OZE | 61 |
| 3.5.4. | Segment Dystrybucja | 61 |
| 3.5.5. | Segment Sprzedaż | 62 |
| 3.5.6. | Pozostała działalność | 62 |

| | | |
|-----------|---|------------|
| 3.5.7. | Mapa kategorii ryzyk..... | 62 |
| 4. | ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON | 64 |
| 4.1. | Wybrane dane finansowe TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON | 64 |
| 4.2. | Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON | 65 |
| 4.3. | Struktura sprzedaży według Segmentów działalności | 66 |
| 4.4. | Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po I półroczu 2020 r..... | 68 |
| 4.4.1. | Analiza sytuacji finansowej | 68 |
| 4.4.2. | Wyniki finansowe według Segmentów działalności | 72 |
| 4.4.2.1. | Segment Wydobycie..... | 72 |
| 4.4.2.2. | Segment Wytwarzanie | 73 |
| 4.4.2.3. | Segment OZE | 75 |
| 4.4.2.4. | Segment Dystrybucja..... | 76 |
| 4.4.2.5. | Segment Sprzedaż | 77 |
| 4.4.2.6. | Pozostała działalność | 78 |
| 4.4.2.7. | Działalność zaniechana | 79 |
| 4.4.3. | Sytuacja majątkowa..... | 79 |
| 4.4.4. | Przepływy pieniężne | 83 |
| 4.5. | Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok | 85 |
| 4.6. | Zasady sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON | 85 |
| 5. | AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | 86 |
| 5.1. | Struktura akcjonariatu TAURON Polska Energia S.A. | 86 |
| 5.2. | Informacja o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TAURON Polska Energia S.A. | 86 |
| 5.3. | Zestawienie stanu posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące TAURON Polska Energia S.A. | 86 |
| 6. | POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA | 87 |
| 6.1. | Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej..... | 87 |
| 6.2. | Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe | 89 |
| 6.3. | Informacja o udzielonych gwarancjach, poręczeniach kredytów lub pożyczek | 90 |
| 6.4. | Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. | 91 |
| 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 | 94 |
| | Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW | 95 |
| | Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW | 100 |

1. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON

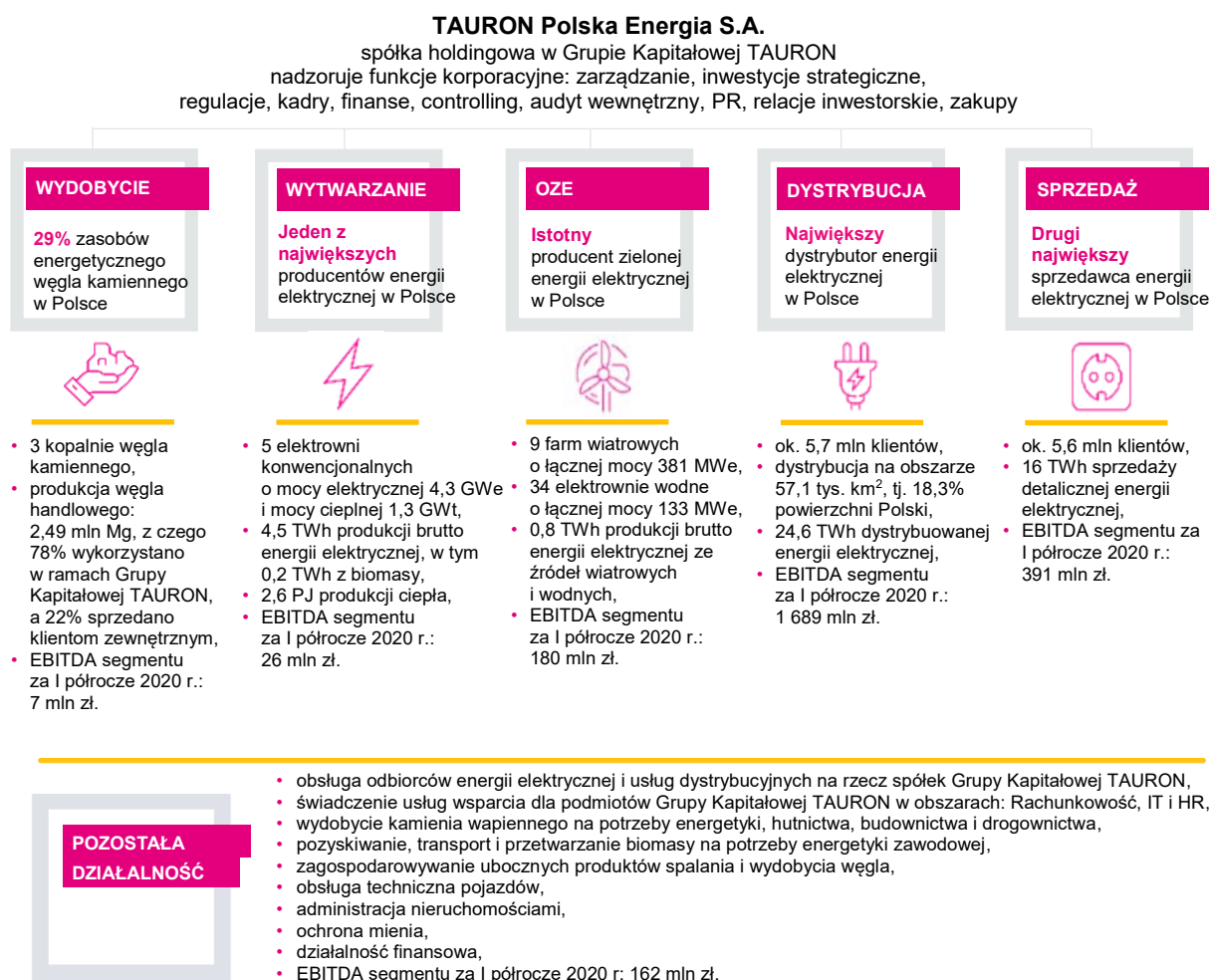
1.1. Podstawowe informacje o TAURON Polska Energia S.A. i Grupie Kapitałowej TAURON

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 - OSP), tj. w obszarze wydobycia węgla kamiennego, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej i ciepła.

Rysunek nr 1. Grupa Kapitałowa TAURON



W związku z zakwalifikowaniem przez Spółkę jako przeznaczonych do sprzedaży 100% posiadanych udziałów w TAURON Ciepło sp. z o. o. (TAURON Ciepło) działalność TAURON Ciepło w niniejszym sprawozdaniu jest prezentowana w ramach Działalności zaniechanej (w miejsce dotychczasowej prezentacji w ramach Segmentu Wytwarzanie). Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone.

1.2. Segmenty działalności

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej TAURON, zgodnie z obowiązującym *Modelem Biznesowym i Operacyjnym Grupy TAURON* (Model Biznesowy), prowadzona jest w jednostkach zdefiniowanych jako: Centrum Korporacyjne, 7 Obszarów Biznesowych: Handel, Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja i Sprzedaż oraz Centra Usług Wspólnych (CUW).

Dla potrzeb raportowania wyników Grupy Kapitałowej TAURON przyporządkowano działalność Grupy Kapitałowej TAURON do następujących 6 Segmentów, nazywanych również w niniejszym sprawozdaniu Obszarami:



Segment Wydobycie obejmujący głównie wydobycie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego w Polsce. Działalność w tym Segmencie prowadzona jest przez TAURON Wydobycie S.A. (TAURON Wydobycie).



Segment Wytwarzanie obejmujący 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 i sprzedaż 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). W tym Segmencie ujęta jest również TAURON Serwis sp. z o.o. (TAURON Serwis), zajmująca się głównie działalnością remontową urządzeń wytwórczych.

Działalność spółki TAURON Ciepło (dotychczas ujęta w ramach Segmentu Wytwarzanie), prezentowana jest w ramach Działalności zaniechanej, co związane jest z zakwalifikowaniem 100% posiadanych w niej udziałów jako przeznaczonych do sprzedaży. Podstawową działalnością TAURON Ciepło jest wytwarzanie, dystrybucja i sprzedaż energii cieplnej do celów ogrzewania, przygotowania ciepłej wody użytkowej oraz wentylacji.



Segment OZE obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych w elektrowniach wodnych i wiatrowych. 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. (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.



Segment Dystrybucja obejmujący 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). Spółka wykorzystuje nowoczesne rozwiązania technologiczne i posiada potencjał gwarantujący klientom bezpieczeństwo zasilania i wysoki standard świadczonych usług. Dla zapewnienia realizacji celów strategicznych 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), zajmująca się głównie obsługą techniczną układów pomiarowych energii elektrycznej oraz pozyskiwaniem danych pomiarowych.



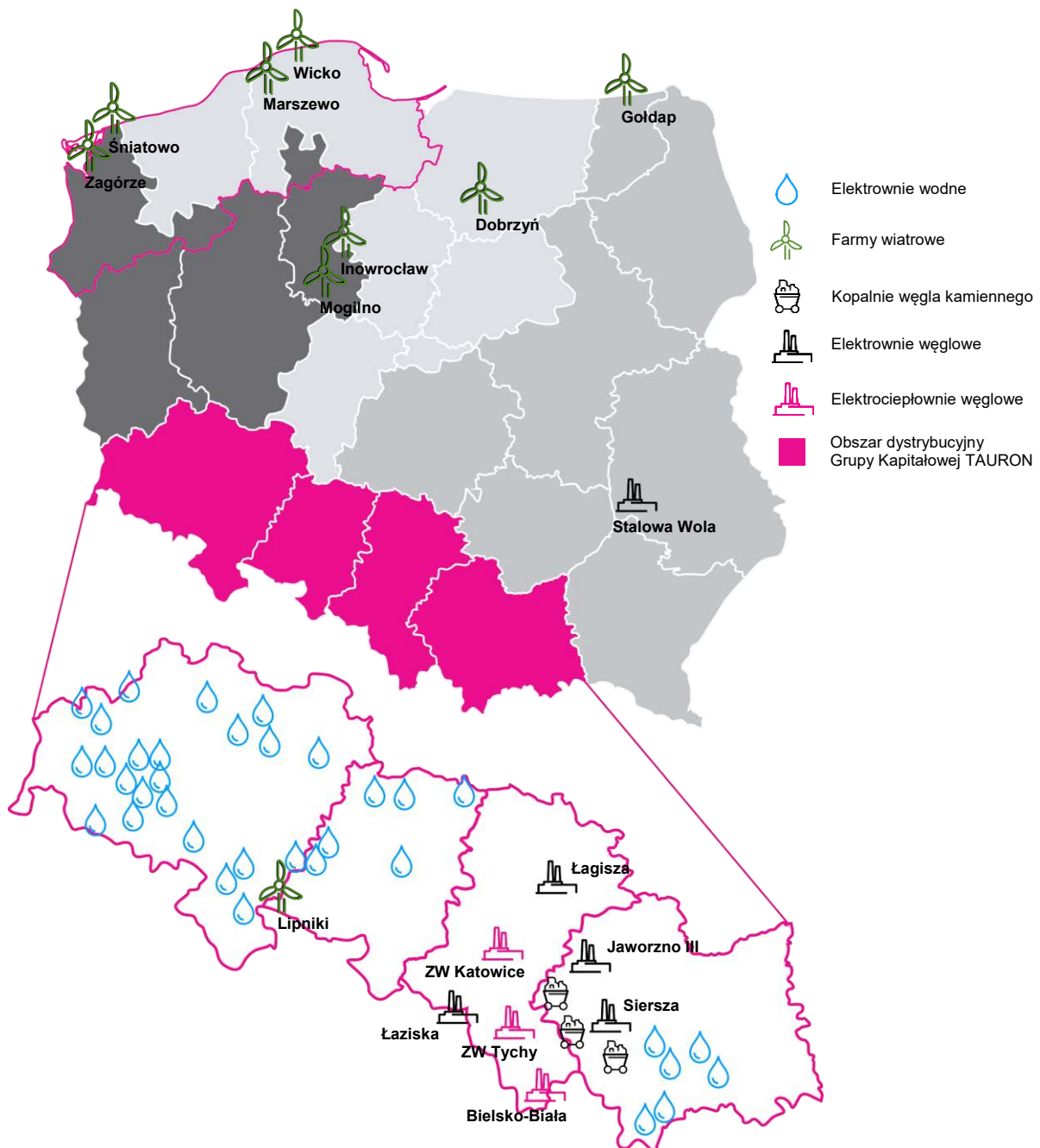
Segment Sprzedaż obejmujący sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego do klientów końcowych oraz handel hurtowy energią elektryczną, gazem ziemnym i produktami pochodnymi, jak również obrót i zarządzanie uprawnieniami do emisji CO₂, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia będącymi 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. (TAURON Czech Energy) oraz TAURON Nowe Technologie S.A. (dawniej: TAURON Dystrybucja Serwis 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.



Pozostała działalność obejmująca m.in.: obsługę klientów Grupy Kapitałowej TAURON, świadczenie usług wsparcia dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON w zakresie rachunkowości, zarządzania kadrami i teleinformatyki, prowadzoną przez TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. (TAURON Obsługa Klienta), jak również działalność związaną z wydobyciem kamienia, w tym kamienia wapiennego na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa, a także w zakresie produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych, prowadzoną przez Kopalnię Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. (KW Czatkowice). W tym Segmencie ujęte są również: Finanse Grupa TAURON sp. z o.o. (Finanse Grupa TAURON) zajmująca się działalnością finansową, Bioeko Grupa TAURON sp. z o.o. (Bioeko Grupa TAURON) zajmująca się głównie zagospodarowywaniem ubocznych produktów spalania i wydobycia węgla, pozyskiwaniem, transportem i przetwarzaniem biomasy, Wsparcie Grupa TAURON sp. z o.o. (Wsparcie Grupa TAURON), zajmująca się głównie administracją nieruchomości, ochroną mienia, a także obsługą techniczną pojazdów oraz Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. (PEPKH).

Poniższy rysunek przedstawia lokalizację kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON oraz obszar dystrybucyjny, na którym działalność prowadzi TAURON Dystrybucja, jako Operator Systemu Dystrybucyjnego (OSD).

Rysunek nr 2. Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON



1.3. Organizacja oraz struktura Grupy Kapitałowej TAURON

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania do kluczowych spółek Grupy Kapitałowej TAURON, oprócz jednostki dominującej TAURON, zaliczały się 32 spółki zależne, objęte konsolidacją, wskazane w pkt 1.3.2. niniejszego sprawozdania.

Ponadto Spółka na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w sposób bezpośredni lub pośredni posiadała udziały w 39 pozostałych spółkach.

1.3.1. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących TAURON Polska Energia S.A. oraz jego zmiany

1.3.1.1. Zarząd

Obecna, VI kadencja Zarządu Spółki, rozpoczęła się w dniu 15 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 14 lipca 2020 r. odwołała ze skutkiem na koniec dnia wszystkich Członków Zarządu Spółki oraz powołała z dniem 15 lipca 2020 r. Członków Zarządu w skład Zarządu Spółki VI wspólnej kadencji. Zgodnie ze *Statutem TAURON Polska Energia S.A.* (Statut Spółki) kadencja wspólna wynosi 3 lata.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r.

1. Filip Grzegorzczak - Prezes Zarządu,
2. Jarosław Broda - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem i Rozwoju,
3. Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

1. Wojciech Ignacok - Prezes Zarządu,
2. Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem,
3. Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

Na dzień 1 stycznia 2020 r. w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby: Filip Grzegorzczak (Prezes Zarządu), Jarosław Broda (Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem i Rozwoju) oraz Marek Wadowski (Wiceprezes Zarządu ds. Finansów).

W dniu 14 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze skutkiem na koniec dnia wszystkich Członków Zarządu Spółki V wspólnej kadencji oraz powołała z dniem 15 lipca 2020 r. na Członków Zarządu Spółki VI wspólnej kadencji Wojciecha Ignacoka, Jerzego Topolskiego i Marka Wadowskiego.

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

Wojciech Ignacok - Prezes Zarządu



Absolwent Wydziału Automatyki i Robotyki Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.

Posiada doświadczenie w zakresie funkcjonowania sektora elektroenergetycznego, w szczególności w zakresie ciepłownictwa. Dodatkowo swoją wiedzę wykorzystywał podczas prowadzenia złożonych projektów inwestycyjnych.

Od 2016 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu PEC Geotermia Podhalańska S.A., spółce prowadzącej działalność w zakresie wytwarzania, przesyłu i dystrybucji ciepła pochodzącego ze źródeł geotermalnych oraz wytwarzania energii elektrycznej w kogeneracji.

Od 2003 r. do 2016 r. prowadził własną działalność gospodarczą w zakresie m.in. przygotowywania dokumentacji przetargowej oraz wsparcia technicznego projektów inwestycyjnych finansowanych m.in. ze środków Unii Europejskiej.

W latach 2009-2016 był związany ze Scott Wilson Sp. z o.o./URS/Aecom Company, gdzie świadczył usługi konsultanta/inżyniera konsultanta/kierownika projektu/zastępcy dyrektora przy realizacji projektów w zakresie modernizacji systemu kanałów przeciwpowodziowych Wrocławia w celu ochrony przeciwpowodziowej oraz budowy Dolnośląskiego Centrum Materiałów i Biomateriałów Wrocławskie Centrum Badań EIT+. Od 2013 r. był również odpowiedzialny za realizację budowy zbiornika przeciwpowodziowego Racibórz Dolny na rzece Odrze.

W PEC Geotermia Podhalańska S.A. w latach 2007-2008 pełnił funkcję Prezesa Zarządu, w latach 1997-2003 zajmował stanowiska: specjalisty ds. marketingu, kierownika działu marketingu oraz Wiceprezesa Zarządu - dyrektora ds. eksploatacji i inwestycji.

W latach 1995-1997 pracował w Zakładzie Produkcyjno-Handlowym „CZS” w dziale logistyki i informatyki.

Odnaczony Srebrnym Krzyżem Zasługi.

Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu



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 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. (spółka zależna od TAURON), 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 URE.

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.

Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu



Absolwent Wydziału Ekonomii Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach. Ukończył także studia podyplomowe w École Supérieure de Commerce Toulouse, gdzie uzyskał dyplom Mastère Spécialisé en Banque et Ingénierie Financière oraz studia Executive MBA na Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie.

Posiada doświadczenie w obszarze zarządzania procesami finansowymi, controllingowymi i księgowymi w przemyśle (energetyka, górnictwo, hutnictwo), jak również w zakresie finansowania inwestycji oraz międzynarodowych transakcji handlowych.

Od 29 stycznia 2016 r. pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu TAURON Polska Energia S.A. i nadzoruje pracę następujących obszarów działalności spółki: zarządzania finansami, controllingu, rachunkowości i podatków, analiz, zakupów i administracji, IT, operatora rynku i obsługi handlu, obrotu, handlu paliwami, zarządzania portfelem oraz inspektora ochrony danych osobowych.

W latach 2008-2015 był związany z grupą kapitałową Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. (JSW). W latach 2008-2009, jako Wiceprezes Zarządu - dyrektor finansowy Polskiego Koks S.A. (spółka zależna od JSW), odpowiadał za strukturyzowanie transakcji handlowych, wdrażanie polityki zabezpieczenia ryzyka walutowego, obniżanie kosztów finansowych, zarządzanie płynnością. W latach 2009-2012, jako Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomicznych JSW uczestniczył w procesie debiutu giełdowego spółki (wprowadzenie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, modyfikacja systemu informacji zarządczej, przygotowanie prospektu emisyjnego, rozmowy z inwestorami). W latach 2012-2015, jako Zastępca Prezesa Zarządu - dyrektor ds. ekonomicznych Spółki Energetycznej Jastrzębie S.A. (spółka zależna od JSW), brał udział w realizacji programu inwestycyjnego Energetyka 2016, w ramach którego zajmował się przygotowaniem biznesplanu oraz strukturyzacją i pozyskaniem finansowania od konsorcjum bankowego w formie programu emisji obligacji. Wdrażał także procedury zarządzania ryzykiem stopy procentowej, CO₂ oraz cen świadectw pochodzenia energii, jak również opracował i wdrożył politykę zarządzania płynnością.

W latach 2005-2008 pracował w Hucie Cynku Miasteczko Śląskie S.A., w której zajmował stanowiska: pełnomocnika zarządu ds. restrukturyzacji, dyrektora ekonomiczno-finansowego, Członka Zarządu - dyrektora ekonomiczno-finansowego, Prezesa Zarządu - dyrektora generalnego.

W latach 1999-2005 pracował jako doradca w BRE Corporate Finance S.A. odpowiedzialny za projekty due diligence i wyceny spółek.

1.3.1.2. Rada Nadzorcza

Obecna, VI kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła się w dniu 15 lipca 2020 r., tj. w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (WZ) Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej 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 2020 r.

1. Andrzej Kania - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Teresa Famulska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
3. Katarzyna Taczanowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Barbara Łasak-Jarszak - Członek Rady Nadzorczej,
5. Grzegorz Peczkis - Członek Rady Nadzorczej,
6. Barbara Piontek - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

1. Andrzej Kania - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Teresa Famulska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
3. Katarzyna Taczanowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Ryszard Madziar - Członek Rady Nadzorczej,
5. Grzegorz Peczkis - Członek Rady Nadzorczej,
6. Barbara Piontek - Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

Na dzień 1 stycznia 2020 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby: Beata Chłodzińska (Przewodnicząca Rady Nadzorczej), Teresa Famulska (Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej), Jacek Szyke (Sekretarz Rady Nadzorczej), Barbara Łasak-Jarszak (Członek Rady Nadzorczej), Grzegorz Peczkis (Członek Rady Nadzorczej), Jan Płudowski (Członek Rady Nadzorczej), Marcin Szlenk (Członek Rady Nadzorczej), Katarzyna Taczanowska (Członek Rady Nadzorczej) oraz Agnieszka Woźniak (Członek Rady Nadzorczej).

W dniu 24 marca 2020 r. Minister Aktywów Państwowych działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki odwołał ze składu Rady Nadzorczej Spółki Agnieszkę Woźniak oraz powołał do składu Rady Nadzorczej Spółki Andrzeja Śliwkę.

W dniu 20 kwietnia 2020 r. Jacek Szyke oraz Marcin Szlenk złożyli oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, nie podając przyczyn rezygnacji.

W dniu 27 kwietnia 2020 r. Beata Chłodzińska złożyła oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, nie podając przyczyn rezygnacji.

W dniu 22 maja 2020 r. Minister Aktywów Państwowych działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki powołał z dniem 22 maja 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki Andrzeja Kanię.

W dniu 25 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w osobie Andrzeja Kani oraz Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki w osobie Katarzyny Taczanowskiej.

W dniu 5 czerwca 2020 r. Minister Aktywów Państwowych, działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki, odwołał z dniem 5 czerwca 2020 r. ze składu Rady Nadzorczej Spółki Jana Płudowskiego oraz powołał do składu Rady Nadzorczej Spółki Barbarę Piontek.

W dniu 16 czerwca 2020 r. Andrzej Śliwka złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, nie podając przyczyn rezygnacji.

W dniu 15 lipca 2020 r., tj. w dniu odbycia Zwyczajnego WZ Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej V wspólnej kadencji czyli za rok obrotowy 2019, wygasły mandaty wszystkich Członków Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 15 lipca 2020 r. Minister Aktywów Państwowych, działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki, powołał z dniem 15 lipca 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji Andrzeja Kanię, Ryszarda Madziara i Barbarę Piontek.

W dniu 15 lipca 2020 r. Zwyczajne WZ Spółki, działając na podstawie § 22 ust. 1 Statutu Spółki, powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji Grzegorza Peczkisa i Katarzynę Taczanowską.

W dniu 3 sierpnia 2020 r. Minister Aktywów Państwowych, działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki, powołał z dniem 3 sierpnia 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji Teresę Famulską.

W dniu 3 sierpnia 2020 r. nastąpiło ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji, która dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w osobie Andrzeja Kania, Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki w osobie Teresy Famulskiej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki w osobie Katarzyny Taczanowskiej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Skład osobowy Komitetów Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Na podstawie *Regulaminu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.* Rada Nadzorcza Spółki może powoływać spośród swoich członków stałe lub doraźne zespoły robocze, komitety dla wykonywania określonych czynności. Stałymi komitetami Rady Nadzorczej Spółki są:

1. Komitet Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. (Komitet Audytu),
2. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. (Komitet Nominacji i Wynagrodzeń),
3. Komitet Strategii Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. (Komitet Strategii).

W związku z powołaniem Członków Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 3 sierpnia 2020 r. powołała na kolejną kadencję Członków Komitetu Audytu, Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitetu Strategii spośród jej członków.

W związku z powyższym skład osobowy Komitetów Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest następujący:

Komitet Audytu

1. Teresa Famulska - Przewodnicząca Komitetu Audytu
2. Grzegorz Peczkis - Członek Komitetu Audytu,
3. Katarzyna Taczanowska - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

1. Andrzej Kania - Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
2. Ryszard Madziar - Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
3. Barbara Piontek - Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Komitet Strategii

1. Grzegorz Peczkis - Przewodniczący Komitetu Strategii,
2. Ryszard Madziar - Członek Komitetu Strategii,
3. Barbara Piontek - Członek Komitetu Strategii.

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.

Aktualnie pełni funkcję Dyrektora Departamentu Bezpieczeństwa i Zarządzania Kryzysowego w Ministerstwie Aktywów Państwowych.

Od dnia 22 maja 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI kadencji pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Przewodniczącego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

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.

Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej oraz Przewodnicząca Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S. A. piątej wspólnej kadencji.

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 TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI kadencji pełni funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki oraz Przewodniczącej Komitetu Audytu.

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 roku 2003. Była współnikiem w kancelarii GWW Woźny i Wspólnicy, od roku 2009 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 TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI kadencji pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki oraz jest Członkiem Komitetu Audytu.

Ryszard Madziar - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent politologii na Uniwersytecie Warszawskim. Posiada tytuł MBA uzyskany w Wyższej Szkole Menedżerskiej w Warszawie.

Posiada bogate doświadczenie w administracji publicznej. 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 w Ministerstwie Aktywów Państwowych.

Od dnia 15 lipca 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI kadencji jest Członkiem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz Członkiem Komitetu Strategii.

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 TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI kadencji pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Strategii oraz jest Członkiem Komitetu Audytu.

Barbara Piontek - Członek Rady Nadzorczej

Ekonomista, Zastępca Prezesa Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A., profesor Akademii WSB w Dąbrowie Górniczej.

Ceniony ekspert z zakresu zarządzania publicznego (na szczeblu centralnym i samorządowym), rozwoju branż strategicznych, jak również budowania modeli biznesu oraz innowacyjności gospodarki. Ekspert ds. zarządzania strategicznego oraz procesów restrukturyzacji obszarów strategicznych, w tym związanych z bezpieczeństwem strategicznym, także energetycznym. Analityk rynkowy i specjalista ds. wdrożeń nowych technologii. Doradca strategiczny przedsiębiorstw z sektora dużych oraz małych i średnich.

Tworzyła strategie rozwoju dla miast, biznes plany dla inwestycji strategicznych, brała udział w międzynarodowych i krajowych projektach badawczo-rozwojowych. Absolwentka Akademii Ekonomicznej w Katowicach oraz Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego, stopnie naukowe uzyskała na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie oraz Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu. Jest członkiem m.in. Społecznej Rady Gospodarczej przy Wojewodzie Śląskim, a także Komitetu Sterującego „Program dla Śląska” przy Wojewodzie Śląskim oraz Rady Wykonawczej ds. Programu dla Śląska przy Kancelarii Prezesa Rady Ministrów.

Posiada długoletnie doświadczenie w nadzorze gospodarczym. Od 2016 r. do dnia 4 czerwca 2020 r. pełniła funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej TAURON Wytwarzanie S.A. Od 2018 r. - Przewodnicząca Rady Nadzorczej Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

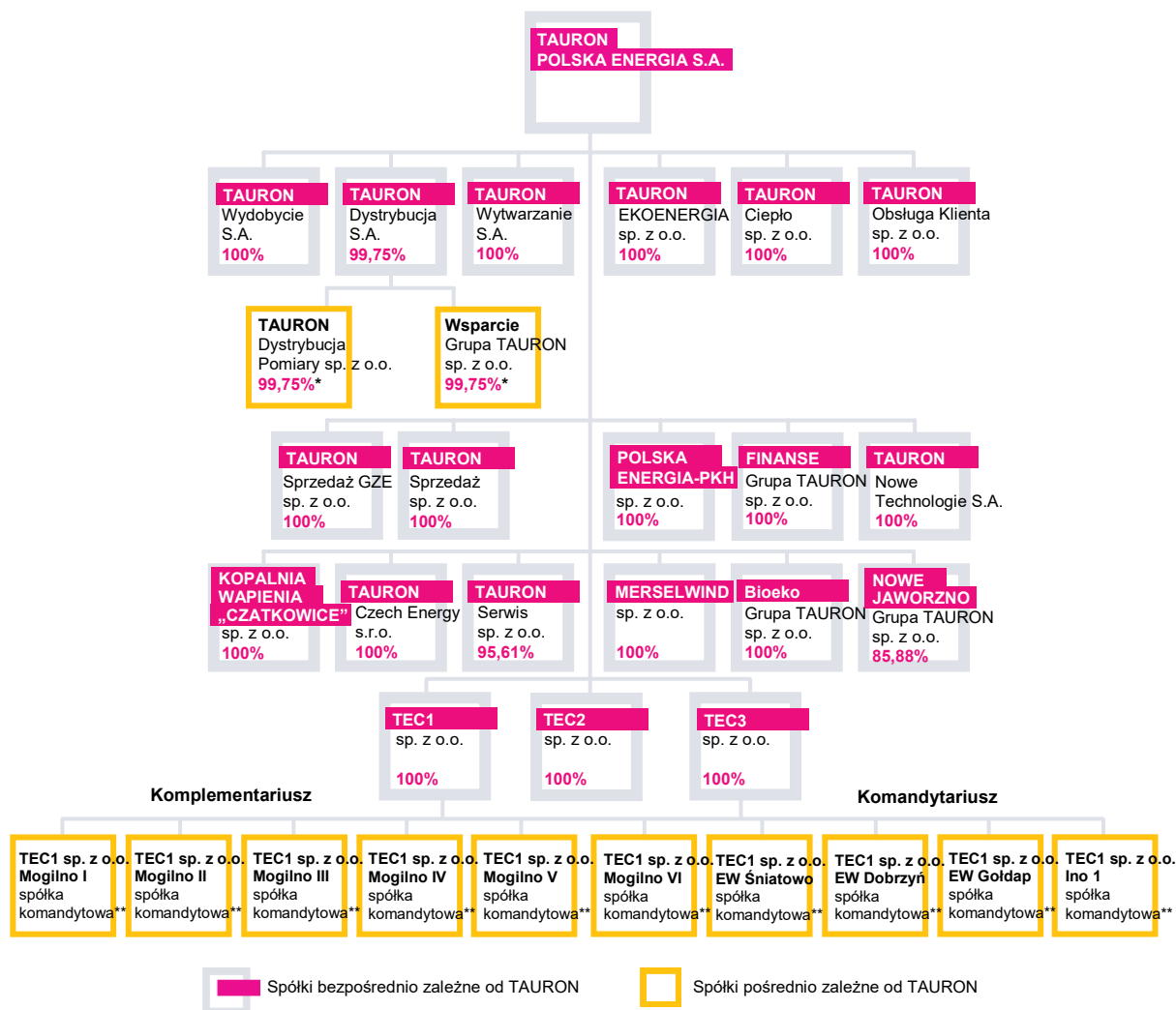
Od dnia 5 czerwca 2020 r. pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

W Radzie Nadzorczej Spółki VI kadencji jest Członkiem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz Członkiem Komitetu Strategii.

1.3.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Poniższy rysunek przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniającą spółki objęte konsolidacją według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r.

Rysunek nr 3. Struktura Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniająca spółki objęte konsolidacją według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r.



*Udział 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.
 **We wskazanych spółkach komandytowych: TEC1 jest Komplementariuszem, TEC3 jest Komandytariuszem.

1.3.3. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON

W I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON:

Połączenie TAURON Nowe Technologie S.A. (dawniej: TAURON Dystrybucja Serwis S.A.) z Magenta Grupa TAURON sp. z o.o. (Magenta Grupa TAURON)

W dniu 2 stycznia 2020 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie TAURON Nowe Technologie S.A. (dawniej: TAURON Dystrybucja Serwis S.A.) (Spółka Przejmująca) z Magenta Grupa TAURON sp. z o.o. (Spółka Przejmowana).

Powyższe zdarzenie było wynikiem podjęcia w dniu 29 października 2019 r. uchwał, dotyczących połączenia ww. spółek przez Nadzwyczajne WZ Spółki Przejmującej oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników (ZW) Spółki Przejmowanej.

W wyniku połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 9 494 173 zł do kwoty 9 535 649 zł, tj. o kwotę 41 476 zł w drodze utworzenia 41 476 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda. TAURON, jako jedyny wspólnik Magenta Grupa TAURON, w zamian za 30 000 udziałów w kapitale zakładowym Magenta Grupa TAURON otrzymał 41 476 akcji w podwyższonym kapitale zakładowym TAURON Dystrybucja Serwis S.A. (obecnie: TAURON Nowe Technologie).

Połączenie TAURON Nowe Technologie (dawniej: TAURON Dystrybucja Serwis S.A.) i Magenta Grupa TAURON miało na celu integrację zasobów i kompetencji oraz optymalizację efektywności operacyjnej w Grupie Kapitałowej TAURON poprzez integrację podmiotów wzajemnie się uzupełniających w zakresie tworzenia i wdrażania nowych rozwiązań w Grupie Kapitałowej TAURON oraz w ich sprzedaży na rynek zewnętrzny w postaci różnego rodzaju produktów i usług.

W dniu 3 marca 2020 r. Nadzwyczajne WZ TAURON Dystrybucja Serwis S.A. podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na TAURON Nowe Technologie S.A.

W dniu 1 czerwca 2020 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę firmy TAURON Dystrybucja Serwis S.A. na TAURON Nowe Technologie S.A.

Nabycie przez TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. 100% udziałów AVAL-1 sp. z o.o. (AVAL-1)

W dniu 2 stycznia 2020 r. TAURON EKOENERGIA nabyła 100% udziałów AVAL-1 z siedzibą w Szczecinie, tj. 50 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości 5 000 zł.

AVAL-1 realizuje projekt budowy farmy fotowoltaicznej o mocy 6 MW w gminie Choszczno w województwie zachodniopomorskim.

Realizacja inwestycji jest zgodna z założeniami *Aktualizacji kierunków strategicznych w Strategii Grupy TAURON na lata 2016-2025* (Aktualizacja kierunków strategicznych), zakładających zwiększenie udziału źródeł nisko- oraz zeroemisyjnych w strukturze wytwórczej Grupy Kapitałowej TAURON do ponad 65% w 2030 r.

Ustanie bytu prawnego niemieckich spółek komandytowych

W dniu 1 kwietnia 2020 r. TEC3 - komandytariusz nw. spółek nabył od TEC2 - komplementariusza nw. spółek ogół praw i obowiązków komplementariusza w niemieckich spółkach komandytowych, tj.:

1. SCE Wind Mogilno 2008 I GmbH & Co. KG,
2. SCE Wind Mogilno 2008 II GmbH & Co. KG,
3. SCE Wind Mogilno 2008 III GmbH & Co. KG,
4. SCE Wind Mogilno 2008 IV GmbH & Co. KG,
5. SCE Wind Mogilno 2008 V GmbH & Co. KG,
6. SCE Wind Mogilno 2008 VI GmbH & Co. KG,
7. Windpark Sniatowo GmbH & Co. KG,
8. Windpark Dobrzyń 2008 GmbH & Co. KG,
9. Windpark Goldap GmbH & Co. KG,
10. Windpark Ino 1 GmbH & Co. KG.

Na skutek realizacji powyższej transakcji z dniem 1 kwietnia 2020 r. nastąpiło ustanie bytu prawnego niemieckich spółek komandytowych bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego (tzw. collapse w oparciu o przepisy prawa niemieckiego) i tym samym majątek i zobowiązania niemieckich spółek komandytowych przeszły w drodze sukcesji uniwersalnej na TEC3.

Celem powyższego działania było uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej TAURON.

1.3.4. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami

Oprócz powiązań kapitałowych ze spółkami przedstawionymi w pkt 1.3.2. niniejszego sprawozdania do istotnych spółek współzależnych, w których TAURON posiadał bezpośredni lub pośredni udział, według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r., zaliczyć należy spółki wymienione w poniższej tabeli.

Tabela nr 1. Wykaz istotnych spółek współzależnych na dzień 30 czerwca 2020 r.

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

*Udział w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. (EC Stalowa Wola) posiadany jest przez TAURON w sposób pośredni poprzez spółkę zależną TAURON Wytwarzanie.

**Spółki tworzą grupę kapitałową. TAURON posiada bezpośredni udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH HOLDING sp. z o.o. (TAMEH HOLDING), która posiada 100% udział w kapitale i organie stanowiącym TAMEH POLSKA sp. z o.o. oraz TAMEH Czech s.r.o.

1.3.5. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne oraz lokaty kapitałowe

Objęcie lub nabycie udziałowych papierów wartościowych w ramach spółek Grupy Kapitałowej TAURON

Poniższa tabela przedstawia zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 2. Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

| Lp. | Spółka | Wartość dokapitalizowania (łącznie cena objęcia akcji / udziałów) | Spółka obejmująca akcje / udziały | Wartość nominalna objętych akcji / udziałów | Data podjęcia uchwały przez ZW / WZ | Struktura kapitału zakładowego po podwyższeniu |
|-----|----------------------------|---|-----------------------------------|---|-------------------------------------|--|
| 1. | AVAL-1 | 4 500 000 zł | TAURON EKOENERGIA | 45 000 zł | 27.02.2020 r. | TAURON EKOENERGIA 100% |
| | | | | | | TAURON 85,88% |
| 2. | Nowe Jaworzno Grupa TAURON | 455 100 000 zł | TAURON | 4 551 000 zł | 02.03.2020 r. | FIIFIZAN 7,06% |
| | | | | | | PFR IFIZ 7,06% |
| 3. | AVAL-1 | 11 060 000 zł | TAURON EKOENERGIA | 110 600 zł | 10.06.2020 r. | TAURON EKOENERGIA 100% |

Wniesienie dopłat do kapitału spółki Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o.

W wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego ZW PEPKH z dnia 8 stycznia 2020 r., dotyczącej nałożenia na TAURON, jako jedynego współnika obowiązku wniesienia dopłat, w dniu 10 stycznia 2020 r. TAURON wniósł dopłaty do kapitału zakładowego powyższej spółki w łącznej wysokości 8 016 tys. zł. Uchwała Nadzwyczajnego ZW została podjęta w związku z toczącym się postępowaniem koncesyjnym przed Urzędem Regulacji Energetyki (URE) o udzielenie PEPKH nowej koncesji na obrót energią elektryczną.

Wniesienie powyższych dopłat miało na celu spełnienie wymogów Prezesa URE odnośnie posiadania przez PEPKH określonego poziomu środków finansowych.

W wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego ZW PEPKH z dnia 16 czerwca 2020 r., dotyczącej nałożenia na TAURON, jako jedynego współnika obowiązku wniesienia dopłat, w dniu 18 czerwca 2020 r. TAURON wniósł dopłaty do kapitału zakładowego powyższej spółki w łącznej wysokości 9 600 tys. zł.

Wniesienie powyższych dopłat do udziałów miało na celu umożliwienie prowadzenia przez PEPKH dalszej działalności operacyjnej w zakresie jej głównego przedmiotu działalności, w oparciu o udzieloną koncesję na obrót energią elektryczną.

Wniesienie dopłat do kapitału KOMFORT Zarządzanie Aktywami sp. z o.o. (KOMFORT Zarządzanie Aktywami)

W wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego ZW KOMFORT Zarządzanie Aktywami z dnia 5 czerwca 2020 r., dotyczącej nałożenia na TAURON Dystrybucja Pomiary, jako jedynego współnika obowiązku wniesienia dopłat, w dniu 9 czerwca 2020 r. TAURON Dystrybucja Pomiary wniósł dopłaty do kapitału zakładowego powyższej spółki w łącznej wysokości 35 175,00 zł.

Wniesienie dopłat do udziałów miało na celu umożliwienie prowadzenia przez KOMFORT Zarządzanie Aktywami dalszej działalności operacyjnej.

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 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 3. Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

| Lp. | Spółka | Wartość dokapitalizowania (łącznie cena objęcia akcji / udziałów) | Spółka obejmująca akcje / udziały | Wartość nominalna objętych akcji / udziałów | Data podjęcia uchwały przez ZW / WZ | Struktura kapitału zakładowego po podwyższeniu |
|-----|--|---|--|---|-------------------------------------|--|
| 1. | EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI spółka komandytowo - akcyjna | 17 200 zł | EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (EEC Ventures) | 172 zł | 02.03.2020 r. | EEC Ventures 3% |
| | | 414 600 zł | PFR Starter FIZ | 4 146 zł | | PFR Starter FIZ 72,1% |
| | | 143 200 zł | TAURON | 1 432 zł | | TAURON 24,9% |

| Lp. | Spółka | Wartość dokapitalizowania (łącznie cena objęcia akcji / udziałów) | Spółka obejmująca akcje / udziały | Wartość nominalna objętych akcji / udziałów | Data podjęcia uchwały przez ZW / WZ | Struktura kapitału zakładowego po podwyższeniu |
|-----|--|---|--|---|-------------------------------------|--|
| 2. | EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo – akcyjna (EEC Magenta 2 ASI) | 60 200 zł | EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa (EEC Ventures 2) | 1 790 zł | 04.05.2020 r. | EEC Ventures 2 2,95% |
| | | 2 986 000 zł | PFR NCBR CVC FIZAN | 29 860 zł | | PFR NCBR CVC FIZAN 49,02% |
| | | 2 925 800 zł | TAURON | 29 258 zł | | TAURON 48,03 % |
| | | 20 500 zł | EEC Ventures 2 | 601 zł | 28.05.2020 r. | EEC Ventures 2 2,95% |
| | | 1 000 000 zł | PFR NCBR CVC FIZAN | 10 000 zł | | PFR NCBR CVC FIZAN 49,02% |
| | | 979 500 zł | TAURON | 9 795 zł | | TAURON 48,03 % |

Pozostałe najistotniejsze inwestycje w aktywa finansowe o charakterze kapitałowym na dzień 30 czerwca 2020 r. obejmują zaangażowanie w następujące podmioty:

1. Spółka Ciepłowniczo Energetyczna Jaworzno III sp. z o.o. o wartości bilansowej 30 528 tys. zł,
2. EEC Magenta 2 ASI o wartości bilansowej 14 855 tys. zł,
3. PGE EJ 1 sp. z o.o. (PGE EJ 1) o wartości bilansowej 14 402 tys. zł,
4. ElectroMobility Poland S.A. o wartości bilansowej 11 847 tys. zł,
5. AVAL-1 o wartości bilansowej 10 375 tys. zł.

Główne inwestycje w aktywa finansowe

Do inwestycji Grupy Kapitałowej TAURON w aktywa finansowe dokonanych w I półroczu 2020 r. należą zawarte umowy pożyczek z następującymi spółkami:

1. PGE EJ 1 w wysokości 4 000 tys. zł z terminem spłaty do dnia 30 stycznia 2023 r.,
2. EC Stalowa Wola w wysokości 59 175 tys. zł. z terminem spłaty do dnia 30 czerwca 2033 r.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. pożyczki zostały uruchomione w pełnej wysokości.

Inwestycje w aktywa finansowe zostały sfinansowane ze środków własnych i środków pozyskanych w ramach modelu finansowania funkcjonującego w Grupie Kapitałowej TAURON.

W dniu 11 lutego 2020 r. Spółka umorzyła wszystkie posiadane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych o wartości 26 747 tys. zł.

1.3.6. Realizacja inwestycji strategicznych

Główne inwestycje strategiczne w realizacji

Poniższa tabela przedstawia działania jakie prowadzono w Grupie Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w związku z realizacją głównych inwestycji strategicznych.

Tabela nr 4. Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

| Lp. | Inwestycja | Stan realizacji inwestycji |
|-----|---|---|
| 1. | <p>Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MWe na parametry nadkrytyczne w Jaworznie</p> <p>Wykonawca: Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: IV kwartał 2020 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 98%</p> <p>Nakłady poniesione: 5 678,2 mln zł*</p> | <p>W styczniu 2020 r. rozpoczęto ruch próbny bloku oraz kontynuowano ruchy próbne gospodarek pomocniczych i towarzyszących.</p> <p>Kontraktowy termin przekazania bloku do eksploatacji upływał dnia 31 stycznia 2020 r. W dniu 30 stycznia 2020 r. Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. poinformowało, że blok osiągnie gotowość do przejścia do eksploatacji w dniu 4 lutego 2020 r. W lutym 2020 r., w końcowej fazie ruchu próbnego bloku, wystąpiła awaria, w wyniku której uszkodzeniu uległy elementy kotła - palniki pyłowe. Tym samym Generalny Wykonawca nie dotrzymał ww. terminu.</p> <p>W dniu 6 marca 2020 r. Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. oszacowało, że oddanie bloku do eksploatacji powinno nastąpić do dnia 31 lipca 2020 r.</p> <p>W dniu 4 maja 2020 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON, Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. oraz E003B7 sp. z o.o. (SPV) podpisały Porozumienie, w którym Strony ustaliły przyczyny uszkodzenia jednego z elementów kotła. Zgodnie z wnioskami przedstawionymi przez komisję awaryjną składającą się z przedstawicieli Nowe Jaworzno Grupa TAURON, Konsorcjum oraz SPV awaria była następstwem niekorzystnego splotu zjawisk podczas rozruchu</p> |

| Lp. Inwestycja | Stan realizacji inwestycji |
|---|--|
| | <p>bloku. Każde z tych zjawisk występujące pojedynczo nie mogło doprowadzić do wystąpienia awarii. Ponadto komisja awaryjna uzgodniła sposób naprawy uszkodzonych elementów kotła, który pozwoli na uniknięcie podobnych awarii w przyszłości. W ramach porozumienia ustalono także harmonogram działań uwzględniający procedury zabezpieczające przed ryzykiem ponownego wystąpienia awarii oraz procedury strojenia i prac rozruchowych bloku.</p> <p>W dniu 10 czerwca 2020 r. zawarto aneks do Kontraktu, w wykonaniu intencji wyrażonych w powyższym porozumieniu i ustalono zasady dalszej realizacji Kontraktu. Wprowadzono nowy harmonogram realizacji Kontraktu, potwierdzający termin przejścia bloku do eksploatacji na dzień 15 listopada 2020 r. Strony przewidziały także uregulowanie pozostałych wzajemnych relacji i rozliczeń w odrębnym aneksie/porozumieniu.</p> <p>Na terenie obiektu zakończono naprawę uszkodzonych elementów kotła. Trwają prace rozruchowe mające na celu przygotowanie bloku do ponownego rozpalenia kotła oraz do synchronizacji bloku z Krajową Siecią Elektroenergetyczną (KSE).</p> <p>Ponadto, uzyskano pozwolenie na użytkowanie obiektów budowlanych nowego bloku oraz zakończono ruch próbny w zakresie gospodarek pomocniczych i towarzyszących. Spełnienie powyższych warunków umożliwiło Zamawiającemu z dniem 28 lutego 2020 r. przejście gospodarek pomocniczych i towarzyszących do eksploatacji.</p> <p>W marcu 2020 r. Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 21 listopada 2017 r. w sprawie decyzji udzielającej Nowe Jaworzno Grupa TAURON pozwolenia zintegrowanego. Decyzja jest prawomocna, co ostatecznie pozwala Nowe Jaworzno Grupa TAURON na eksploataowanie nowego bloku zgodnie z obowiązującymi <i>Konkluzjami BAT</i> i przepisami ochrony środowiska.</p> |
| <p>2. Budowa bloku gazowo-parowego o mocy 449 MWe wraz z członem ciepłowniczym o mocy 240 MWt w Stalowej Woli (Inwestycja realizowana z udziałem partnera strategicznego - Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PGNiG)).</p> <p>Wykonawca: odstąpiono od kontraktu z Abener Energia S.A. Dokończenie realizacji projektu realizowane jest w formule EPCM (menadżer kontraktu) - konsorcjum firm Energopomiar Gliwice - Energoprojekt Katowice</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: III kwartał 2020 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 98%</p> <p>Nakłady poniesione: 1 347,8 mln zł</p> | <p>Zakończono wszystkie prace mechaniczne, budowlane i wykończeniowe. Blok uzyskał prawomocne pozwolenie na użytkowanie.</p> <p>W dniu 4 marca 2020 r. przeprowadzono pierwszą synchronizację turbiny gazowej z siecią elektryczną. Rozpoczęto proces dmuchania, który zakończono w drugim tygodniu kwietnia 2020 r. Zakończono odtwarzanie układów po dmuchaniu. Obecnie trwa rozruch gorący bloku.</p> <p>Dokonano weryfikacji harmonogramu projektu i określono termin oddania bloku do eksploatacji na III kwartał 2020 r.</p> <p>Całkowity budżet projektu pozostaje bez zmian.</p> |
| <p>3. Budowa Szybu „Grzegorz” (TAURON Wydobywie) wraz z infrastrukturą (powierzchniową i dołową) oraz wyrobiskami towarzyszącymi.</p> <p>Wykonawca: Konsorcjum Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. (dawniej: KOPEX Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.), FAMUR Pemug sp. z o.o. (zadanie główne - Etap I), LINTER S.A.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 48%</p> <p>Nakłady poniesione: 267,7 mln zł</p> | <p>Na poziomie 540 m trwają prace związane z przejściem uskuoku, po przejściu którego nastąpi wznowienie drążenia w stronę szybu w celu zbiccia.</p> <p>Ze względu na zagrożenie hydrogeologiczne w II kwartale 2020 r. wstrzymano głębienie szybu do czasu zakończenia analizy wpływu warunków hydrologicznych na dalszą realizację drążenia szybu oraz podjęcia decyzji o ewentualnych zmianach w projekcie.</p> <p>Do czerwca 2020 r. zglębiono szyb i wykonano obudowę zewnętrzną do głębokości -78,5/-870 m.</p> <p>Do końca czerwca 2020 r. wydrążono 384/2120 m wyrobisk oraz 167/238 m pochylni wentylacyjnej na poziomie 800 m.</p> |
| <p>4. Budowa poziomu 800 m w ZG Janina (TAURON Wydobywie).</p> <p>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)</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2021 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 84%</p> <p>Nakłady poniesione: 436,4 mln zł</p> | <p>W związku z pandemią COVID-19 nastąpił częściowy przestój w realizacji prac związanych z wyjazdem zagranicznych pracowników z Polski. W trakcie epidemii prowadzono prace montażowe wyposażenia maszyny wyciągowej i klatki szybowej. Wykonano estakadę dojścia załogi do nowobudowanej wieży, która łączy nową oraz starą infrastrukturę. Do końca marca 2020 r. zabudowano silnik maszyny wyciągowej. Wykonano prace instalacyjne związane z ogrzewaniem, wentylacją, okablowaniem, stolarką w budynku nadszybia.</p> <p>Prowadzono prace betonowania piwnic przyszybowych na potrzeby montażu wyposażenia szybu na poziomie 800 m.</p> <p>Dodatkowo jest przygotowywany przetarg na drążenie wyrobisk poziomu 800 m, którego ogłoszenie ze względu na optymalizację zakresu zostało przeniesione na 2020 r.</p> |

| Lp. Inwestycja | Stan realizacji inwestycji |
|---|---|
| <p>5. Program Inwestycyjny Brzeszcze</p> <p>Wykonawcy: TRANS-JAN, Konsorcjum FAMUR i KOPEX Machinery, Konsorcjum FAMUR z KPRGiBSz, Konsorcjum MAS z Carbospec, Elektrometal Cieszyn</p> <p>Planowana data zakończenia Programu: 2025 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 65%</p> <p>Nakłady poniesione: 310,1 mln zł</p> | <p>W I półroczu 2020 r. prowadzono eksploatację pokładu 510. Kontynuowane są prace zmieniające i poprawiające efektywność układu wentylacji.</p> <p>Do czerwca 2020 r. w ramach programu wydrążono i zrekonstruowano łącznie 6062 m wyrobisk.</p> |
| <p>6. Ucieplwienie bloku nr 10 oraz budowa kotłowni szczytowo-rezerwowych w Łągiszy</p> <p>Wykonawca: GE Power (modernizacja turbozespołu parowego), Mostostal Warszawa (ucieplwienie bloku wraz z modernizacją części ciepłowniczej), SBB Energy (budowa kotłowni szczytowo-rezerwowej)</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: IV kwartał 2019 r. / II kwartał 2020 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 99%</p> <p>Nakłady poniesione: 126,2 mln zł</p> | <p>Zakończono modernizację turbozespołu parowego oraz ucieplwienie z dostosowaniem stacji. Układy zostały przebadane, uruchomione i przekazane do eksploatacji w IV kwartale 2019 r.</p> <p>W I półroczu 2020r. przekazano do eksploatacji kotłownię szczytowo-rezerwową.</p> <p>Realizacja Projektu została zakończona. Trwają końcowe rozliczenia z Wykonawcami oraz przygotowania do przeprowadzenia pomiarów gwarancyjnych.</p> |
| <p>7. Program Likwidacji Niskiej Emisji (PLNE) na terenie konurbacji śląsko-dąbrowskiej</p> <p>Wykonawca: Wykonawcy wybierani na konkretne etapy prac.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2023 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 15%</p> <p>Nakłady poniesione: 21,1 mln zł</p> | <p>PLNE realizowany jest na terenie Będzina, Chorzowa, Czeladzi, Dąbrowy Górniczej, Katowic, Siemianowic Śląskich, Sosnowca i Świętochłowic.</p> <p>W dniu 31 stycznia 2020 r. zawarto nową umowę z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (WFOŚiGW) w wyniku złożonego przez TAURON Ciepło w 2019 r. nowego wniosku do WFOŚiGW o dofinansowanie PLNE na nowy zakres realizacji w postaci 22 MWt. Wartość pozyskanego dofinansowania to 32 mln zł.</p> <p>Obecnie realizowane są przyłączenia w ramach zawartych umów przyłączeniowych oraz trwa proces pozyskiwania nowych klientów.</p> |
| <p>8. TAURON Internet (POPC) - realizacja projektu na wygranych obszarach (7 projektów na terenie obszarów: Rybnickiego, Katowickiego i Tyskiego, Oświęcimskiego, Krakowskiego, Wałbrzyskiego A, Wałbrzyskiego B, Sosnowieckiego)</p> <p>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)</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2021 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 13%</p> <p>Nakłady poniesione: 39,3 mln zł</p> | <p>POPC 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.</p> <p>W styczniu 2020 r. wyłoniono wykonawcę budowy sieci szkieletowej. Wykonawca realizuje zakontraktowane prace.</p> <p>W I półroczu 2020 r. wszyscy wykonawcy rozpoczęli zabudowę sieci światłowodowej.</p> <p>Do czerwca 2020 r. wykonawcy aktywnie przyłączali szkoły oraz budowali szafy terminalu linii światłowodowej. Rozpoczęto również zabudowę infrastruktury szkieletowej.</p> <p>W III kwartale 2020 r. planowane jest osiągnięcie 80% realizacji przyłączonych jednostek oświaty.</p> |
| <p>9. Program dostosowania jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie do warunków pracy obowiązujących po 2021 r.</p> <p>Wykonawca: Wykonawcy wybierani dla poszczególnych projektów.</p> <p>Planowana data zakończenia inwestycji: 2021 r.</p> <p>Poziom zaawansowania: 66%</p> <p>Nakłady poniesione: 177,1 mln zł</p> | <p>W ramach programu planowane jest zmodernizowanie następujących jednostek wytwórczych z poniższym zakresem:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Elektrownia Jaworzno II, bloki nr 2 i 3 - budowa instalacji odsiarczania spalin (IOS). Realizacja projektu została wstrzymana ze względu na uzyskanie odstępstwa od <i>Konkluzji BAT</i>, które pozwalają na dalszą eksploatację bloków. Strony przygotowują dokumenty, które umożliwią rozwiązanie umowy i wzajemne rozliczenie. 2. Elektrownia Jaworzno III, bloki nr 1, 3, 5 - budowa instalacji odzotowania spalin (SCR). Kontynuowane są prace ziemne dla bloku nr 5 (m.in. wykonano i zasypano fundamenty). Zakończono montaż konstrukcji głównej dla bloku nr 1 oraz rozpoczęto prace montażowe reaktora. Dla bloku nr 3 zakończono próby rozruchowe wentylatorów spalin, odbiory jakościowe, trwa opracowanie dokumentacji odbiorowej, dokonano synchronizacji bloku. Wykonawca zakontraktował wszystkie główne dostawy i podwykonawców. 3. Elektrownia Łaziska, bloki nr 9, 10, 11, 12 - modernizacja SCR. Trwa rozruch na gorąco instalacji na blokach 9 i 10. Wykonano projekty wykonawcze dla bloków nr 11 i 12, katalizatory dla tych bloków zostały wysłane. Wykonawca zakontraktował wszystkie główne dostawy i podwykonawców. 4. Elektrownia Łaziska, bloki nr 9, 10, 11 i 12 - modernizacja IOS. Zakończono prace modernizacyjne absorbera. Zakończono prace związane z obrotowym podgrzewaczem spalin. Zakończono montaż przewodu spalin. Trwa rozruch instalacji na gorąco na blokach nr 9 i 10. Wykonawca zakontraktował wszystkie główne dostawy i podwykonawców. 5. Elektrownia Łaziska - modernizacja oczyszczalni ścieków. |

| Lp. Inwestycja | Stan realizacji inwestycji |
|----------------|--|
| | <p>Wykonano testy obiektowe doboru chemii optymalizując zakres prac. Przeprowadzono dialog techniczny z potencjalnymi wykonawcami. Podjęto decyzję o realizacji modernizacji w zoptymalizowanym zakresie w 2021 r.</p> <p>6. Elektrownia Siersza - dostosowanie istniejących IOS. Unieważniono powtórzone postępowanie przetargowe. Opracowano plan naprawczy spełnienia Operacyjnego Kamienia Milowego Rynku Mocy. Zawieszono realizację projektu z uwagi na otrzymane odstępstwa od <i>Konkluzji BAT</i>.</p> <p>7. Elektrownia Łagisza - budowę IOS zastąpiono wykonaniem instalacji do podawania suchych addytywów. Przeprowadzono postępowanie przetargowe. Wstrzymano realizację projektu z uwagi na otrzymane odstępstwa od <i>Konkluzji BAT</i>.</p> |

*Wartość powiększona m.in. o szkolenia, części szybko zużywające się.

Pozostałe projekty inwestycyjne

Przygotowanie i realizacja inwestycji w obszarze OZE

Zgodnie z założeniami Aktualizacji kierunków strategicznych, zakładających zwiększenie udziału źródeł nisko- oraz zeroemisyjnych w strukturze wytwórczej Grupy Kapitałowej TAURON do ponad 65% w 2030 r. Spółki Grupy Kapitałowej TAURON konsekwentnie rozwijają projekty dotyczące nowych mocy w OZE.

Trwa budowa farmy fotowoltaicznej (PV) o mocy 5 MW w Jaworznie - pierwszy projekt przygotowany w ramach programu budowy farm PV na terenach zrehabilitowanych lub wymagających rekultywacji na skutek długotrwałej działalności przemysłowej. Program obejmuje 5 lokalizacji o łącznej mocy około 75-150 MWp. Projekt jest współfinansowany ze środków WFOŚiGW w Katowicach. Zaawansowany jest także projekt farmy PV w Mysłowicach, gdzie trwają przygotowania do rozpoczęcia procesu wyboru wykonawcy farmy oraz przyłącza, a także uzyskiwanie decyzji o warunkach zabudowy i zagospodarowania terenu dla farmy oraz przyłącza.

W budowie jest również projekt PV Choszczno - zespół farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 6 MW. Inwestycja jest realizowana w ramach nabycia w dniu 2 stycznia 2020 r. przez TAURON EKOENERGIA udziałów AVAL-1. Trwają również prace przygotowawcze do rozszerzenia zakresu projektu o dodatkowe 6 MW i rozpoczęcia realizacji.

Poza rozwijaniem własnych projektów spółki Grupy Kapitałowej TAURON poszukują także możliwości pozyskania z rynku zaawansowanych projektów OZE do budowy. Po analizach wstępnych podpisano kilka umów przedwstępnych, m.in. na zakup 4 projektów PV oraz 5 projektów wiatrowych. Trwają analizy due diligence kolejnych projektów. 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.

Projekt związany z budową elektrowni jądrowej

W I półroczu 2020 r. PGE EJ 1 realizowała zakres prac fazy wstępnej projektu związanej z prowadzeniem badań środowiskowych i lokalizacyjnych w lokalizacjach Żarnowiec i Lubiatowo-Kopalino. Po zgromadzeniu odpowiedniej ilości danych rozpoczęto pisanie raportów: środowiskowego i lokalizacyjnego.

Projekt jest realizowany na podstawie Umowy Wspólników zawartej w 2014 r. przez TAURON, Enea S.A. (Enea) oraz KGHM Polska Miedź S.A. (KGHM Polska Miedź) (Partnerzy Biznesowi) z Polską Grupą Energetyczną S.A. (PGE). Zgodnie z powyższą umową każdy z Partnerów Biznesowych posiada po 10% udziałów w PGE EJ 1 - spółce celowej, która jest odpowiedzialna za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji elektrowni jądrowej.

Umowa Wspólników reguluje zasady współpracy przy realizacji projektu, w tym zobowiązanie stron do wspólnego, w proporcji do posiadanych udziałów, sfinansowania działań przypadających w ramach etapu rozwoju projektu.

Projekt budowy bloku gazowo-parowego klasy 413 MWe wraz z członem ciepłowniczym o mocy ok. 250 MWt, w TAURON Wytwarzanie Oddział Elektrownia Łagisza 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 Łagisza w Będzinie, z uwagi na utratę uzasadnienia biznesowego. Aktualnie Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi analizy, jak również prace umożliwiające ewentualne wznowienie projektu. Podjęcie decyzji inwestycyjnej bazować będzie z jednej strony na ocenie rentowności projektu, a z drugiej na możliwościach finansowych Grupy Kapitałowej TAURON. Nie wyklucza się możliwości zaangażowania partnera kapitałowego do realizacji projektu.

Nakłady inwestycyjne

W I półroczu 2020 r. nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 1 812 mln zł i były wyższe o 10% od poniesionych w I półroczu 2019 r., kiedy wyniosły 1 642 mln zł (bez inwestycji kapitałowych). Wynika to przede wszystkim ze wzrostu nakładów w Segmentach Wytwarzanie i Dystrybucja.

Poniższa tabela przedstawia wybrane nakłady inwestycyjne poniesione w I półroczu 2020 r., największe w ujęciu wartościowym, w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 5. Nakłady inwestycyjne poniesione w I półroczu 2020 r., największe w ujęciu wartościowym, w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON

| Wyszczególnienie | Nakłady inwestycyjne (mln zł) |
|--|----------------------------------|
| Dystrybucja | |
| Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci | 423 |
| Budowa nowych przyłączy | 423 |
| System Łączności Dyspozytorskiej | 17 |
| Wytwarzanie | |
| Budowa bloku o mocy 910 MW _e na parametry nadkrytyczne w Jaworznie | 310 |
| Dostosowanie jednostek wytwórczych TAURON Wytwarzanie do <i>Konkluzji BAT</i> | 135 |
| Nakłady odtworzeniowo-modernizacyjne i komponenty w TAURON Wytwarzanie | 88 |
| Przyłączenia nowych obiektów | 13 |
| Ucieplnienie Elektrowni Łagisza | 17 |
| Inwestycje związane z rozwojem i utrzymaniem sieci ciepłowniczych | 6 |
| Przyłączenie obiektów ogrzewanych ze źródeł niskiej emisji do sieci ciepłowniczych | 5 |
| Odtworzenie stacji przygotowania wody zdemineralizowanej SUW | 3 |
| Wydobycie | |
| Przygotowanie przyszłej produkcji | 53 |
| Budowa poziomu 800m w ZG Janina | 27 |
| Program inwestycyjny w ZG Brzeszcze | 15 |
| Budowa Szybu „Grzegorz” w ZG Sobieski | 9 |
| Pozostała działalność | |
| Budowa Internetu szerokopasmowego w ramach POPC III | 36 |

2. DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

2.1. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON

2.1.1. Czynniki wewnętrzne

Na działalność i wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 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 we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
3. decyzje w zakresie realizacji kluczowych projektów inwestycyjnych,
4. wprowadzone w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON działania w związku ze stanem epidemii, 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 tzw. *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 poolingiem*, polityka zarządzania ryzykiem w obszarze finansowym, polityka ubezpieczeniowa,
9. możliwość pozyskania finansowania dłużnego na rynkach międzynarodowych,
10. działalność Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK) 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*.

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu powyższych czynników na osiągnięty w I półroczu 2020 r. wynik finansowy została przedstawiona w pkt 4. niniejszego sprawozdania. Efekty tego wpływu widoczne są zarówno w krótkiej, jak i dłuższej perspektywie.

W okresie I półroczu 2020 r. nie zaistniały istotne nietypowe zdarzenia o charakterze wewnętrznym mające znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy. Należy jednak podkreślić, że z uwagi na obowiązujący stan epidemiologiczny, w marcu 2020 r. wprowadzono w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON nadzwyczajne działania prewencyjne ukierunkowane na zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów oraz zapewnienie bezpieczeństwa ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. zostały przeprowadzone analizy w ramach testów na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej TAURON, które wykazały zmiany w zakresie wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych w Segmencie Wydobywanie oraz w Segmencie Wytwarzanie, na które mają wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- zmiana założeń dotyczących kosztu kapitału dla aktywów węglowych wynikająca m.in. z ryzyka pogorszenia sytuacji gospodarczej, na które ma wpływ pandemia COVID-19,
- spadek marży na energii elektrycznej na skutek obniżenia ceny sprzedaży energii elektrycznej w jednostkach biomasowych.

W konsekwencji w wynikach Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych w wysokości 227 mln zł, co wpłynęło na obniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego netto o 184 mln zł.

Przeprowadzone analizy w ramach testów na utratę wartości aktywów nie wykazały zasadności utworzenia odpisów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TAURON.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa TAURON oceniła, że w stosunku do aktywów i zobowiązań spółki TAURON Ciepło 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 powyższym dokonano reklasyfikacji aktywów i zobowiązań TAURON Ciepło jako grupy do zbycia do pozycji odpowiednio: aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży. Grupa Kapitałowa TAURON na dzień dokonania powyższej reklasyfikacji grupy do zbycia dokonała jej wyceny w wartości godziwej, co zostało opisane szerzej w nocie 16 *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 2020 r.* W związku z faktem, iż wartość godziwa jest niższa niż dotychczasowa wartość bilansowa grupy do zbycia, Grupa Kapitałowa TAURON ujęła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 806 419 tys. zł.

2.1.2. Czynniki zewnętrzne

Na wyniki działalności Grupy Kapitałowej TAURON wpływają następujące czynniki zewnętrzne:

1. otoczenie makroekonomiczne,
2. otoczenie rynkowe,
3. otoczenie regulacyjne,
4. otoczenie konkurencyjne.

2.1.2.1. Otoczenie makroekonomiczne

Podstawowym obszarem działalności Grupy Kapitałowej TAURON jest rynek polski, w ramach którego Grupa Kapitałowa TAURON korzysta z pozytywnych trendów na nim panujących, jak również odczuwa skutki ich zmian. Sytuacja makroekonomiczna zarówno w poszczególnych sektorach gospodarki, jak i na rynkach finansowych, jest istotnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON wyniki.

Według analityków, pandemia COVID-19 niesie ze sobą więcej negatywnych skutków dla gospodarki świata, niż wcześniej sądzono, a proces powrotu do wzrostu będzie wolniejszy od tego, który zakładano na początku.

Międzynarodowy Fundusz Walutowy przewiduje, że globalny spadek PKB w 2020 r. wyniesie 4,9%, co stanowi pogorszenie wskaźnika o 1,9 p.proc. w stosunku do szacunków z kwietnia 2020 r. Na 2021 r. prognozowany jest wzrost gospodarki światowej na poziomie 5,4%. Według prognoz Banku Światowego w 2020 r. tempo realnego PKB na świecie spadnie o 5,2%, a w 2021 r. nastąpi wzrost gospodarek światowych o 4,2%. Negatywne skutki pandemii najbardziej odczuwają kraje strefy Euro, dla której prognoza realnego PKB na 2020 r. kształtuje się na poziomie -9%.

Według prognoz Komisji Europejskiej (KE) PKB Polski w 2020 r. spadnie o 4,6%, a w 2021 r. nastąpi wzrost o 4,3%. Inflacja kształtuje się na poziomie 2,7% w 2020 r. z tendencją wzrostową do 2,8% w 2021 r.

Konsumpcja w Polsce spadnie, na co wpłynie większa skłonność konsumentów do oszczędzania i powstrzymywania się od zakupów ze względu na niepewność i zagrożenie pandemią. W połączeniu z trudnościami w utrzymaniu łańcuchów dostaw i spadkiem zamówień w marcu i kwietniu 2020 r. będzie to skutkowało spadkiem poziomu inwestycji.

Zgodnie z szacunkami OECD PKB Polski w 2020 r. kształtuje się na poziomie -7,4%. Jednak biorąc pod uwagę ewentualność pojawienia się pod koniec roku drugiej fali pandemii COVID-19 oraz konieczność wprowadzenia kolejnych ograniczeń, może nastąpić spadek PKB nawet do 9,5%. Stopa bezrobocia wówczas wyniesie ok. 8%, a eksport spadnie nawet o 12% w 2020 r. Wysokie bezrobocie i utrzymująca się niepewność mogą wpłynąć na konsumpcję oraz inwestycje prywatne, ograniczając i opóźniając ożywienie gospodarcze w kraju.

Sytuacja na międzynarodowym rynku węgla w maju 2020 r. pokazała, że popyt na surowiec zmierza ku największym spadkom w ostatnich kilkunastu latach, a okres trwającej pandemii tylko przyspieszył ten proces. W maju 2020 r. ceny węgla w portach ARA spadły o ok. 20% od początku 2020 r. Pod koniec maja 2020 r. cena, w kontraktach miesięcznych, kształtowała się na poziomie ok. 48 USD/t. Polski indeks cen węgla dla energetyki PSCMI 1 w ciągu pierwszych pięciu miesięcy 2020 r. utrzymywał się mniej więcej na stałym poziomie ok. 267 zł/t.

Obserwuje się spadek produkcji energii elektrycznej w Polsce w ostatnich miesiącach. W okresie od stycznia do maja 2020 r. produkcja energii elektrycznej spadła, w stosunku do roku poprzedniego o 7%, a krajowe zużycie energii zmalało o ok. 5% według danych podawanych przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. (PSE). Znaczący spadek cen ropy w pierwszych czterech miesiącach 2020 r., może przełożyć się na spadek cen energii elektrycznej w 2020 r.

W kwietniu 2020 r. Agencja Standard & Poor's Global Ratings utrzymała dla Polski rating długoterminowy w walucie obcej A- i stabilną perspektywę tego ratingu. Agencja szacuje, że w 2020 r. PKB Polski spadnie o 2%.

2.1.2.2. 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 2019 r.

Tabela nr 6. 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 w I półroczu 2019 r.

| Lp. | Wolumen | j.m. | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r. | Wzrost/Spadek |
|-----|---|---------|--------------------|--------------------|-----------------|
| 1. | Zużycie energii elektrycznej | GWh | 80 641 | 85 028 | -4 387 (-5,2%) |
| 2. | Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach krajowych | GWh | 74 092 | 80 436 | -6 344 (-7,9%) |
| 3. | Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach opalanych: | | | | |
| | węglem kamiennym | GWh | 33 836 | 39 111 | -5 275 (-13,5%) |
| | węglem brunatnym | GWh | 18 668 | 21 431 | -2 763 (-12,9%) |
| | paliwem gazowym | GWh | 6 632 | 5 673 | 959 (+16,9%) |
| 4. | Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach wiatrowych | GWh | 7 859 | 7 342 | 517 (+7,0%) |
| 5. | Import energii elektrycznej | GWh | 6 547 | 4 592 | 1 955 (+42,6%) |
| 6. | Średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w: | | | | |
| | Polsce | PLN/MWh | 177,90 | 228,26 | - 50,36 |
| | | EUR/MWh | 40,30 | 53,17 | - 12,87 |
| | Krajach ościennych (na przykładzie Niemiec) | EUR/MWh | 23,42 | 38,36 | -14,94 |

Średnia temperatura w I kwartale 2020 r. wyniosła 3,7°C i była wyższa o 1,1°C w stosunku do średniej temperatury, która wystąpiła w analogicznym okresie 2019 r. kiedy wynosiła 2,6°C. Najcieplejszym i zarazem najbardziej wietrznym miesiącem był luty 2020 r., w którym średnia temperatura wyniosła 4°C, a średnia generacja ze źródeł wiatrowych ukształtowała się na poziomie 2 022 MWh. W II kwartale 2020 r. średnia temperatura wyniosła 13°C, wobec 15°C w analogicznym okresie 2019 r.

Spadki cen na rynku SPOT w I półroczu 2020 r. spowodowane były wyższą generacją wiatrową, mniejszym zapotrzebowaniem na energię elektryczną na skutek łagodnej zimy oraz wiosny, jak również pandemią COVID-19 i wprowadzonymi w efekcie pandemii restrykcjami, które jeszcze bardziej przyczyniły się do spadku popytu na energię elektryczną w okresie od marca do czerwca 2020 r. Znaczące spadki cen energii zanotowano także na rynkach ościennych. Generacja ze źródeł wiatrowych i fotowoltaicznych w Niemczech wyniosła 98,21 TWh, wobec 88,24 TWh w analogicznym okresie 2019 r.

W I półroczu 2020 r. ceny kontraktów terminowych charakteryzowały się wysoką zmiennością z wyraźną tendencją spadkową w I kwartale 2020 r., spowodowaną głównie pandemią COVID-19. W II kwartale 2020 r. nastąpiła poprawa cen związana ze wzrostem cen surowców, uprawnień do emisji CO₂ oraz znoszeniem ograniczeń wprowadzonych w związku z pandemią.

Cena referencyjnego kontraktu terminowego BASE_Y-21 (kurs rozliczeniowy) ukształtowała się średnio na poziomie 232,59 PLN/MWh, tj. o 35,23 PLN/MWh niżej niż średnia cena dla analogicznego kontraktu w I półroczu 2019 r. W analizowanym okresie maksimum cenowe wynoszące 254,26 PLN/MWh odnotowano w dniu 10 stycznia 2020 r., a minimum cenowe wynoszące 211,65 PLN/MWh odnotowano w dniach 23 i 30 marca 2020 r. Głównymi przyczynami spadku cen kontraktów terminowych w I kwartale 2020 r. były: sytuacja związana z pandemią COVID-19 oraz wpływ rynku krótkoterminowego SPOT.

W związku z niską realizacją cen SPOT w I kwartale 2020 r. systematycznie spadały również ceny miesięcznych i kwartalnych kontraktów terminowych. W II kwartale 2020 r., pomimo dalszej niepewności związanej z rozwojem pandemii COVID-19 oraz utrzymujących się spadków zapotrzebowania i produkcji energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych, nastąpił wyraźny wzrost cen uprawnień do emisji CO₂, który wpłynął wzrostowo na kształtowanie się cen wszystkich kontraktów terminowych, w tym referencyjnego kontraktu terminowego BASE_Y-21, który wzrósł do poziomu 239,30 PLN/MWh w dniu 23 czerwca 2020 r. W związku z ponadprzeciętną generacją ze źródeł wiatrowych i spadkiem zapotrzebowania w systemie elektroenergetycznym, wzrostem salda importu energii elektrycznej i dynamicznym rozwojem instalacji prosumenckich w I półroczu 2020 r. wystąpiło zjawisko degradacji współczynnika P/B ratio. Cena referencyjnego kontraktu terminowego PEAK_Y-21 (kurs rozliczeniowy) w I półroczu 2020 r. ukształtowała się średnio na poziomie 276,61 PLN/MWh, tj. o 63,67 PLN/MWh niżej niż średnia cena dla analogicznego kontraktu w I półroczu 2019 r.

Ropa naftowa i węgiel

W I półroczu 2020 r. ceny ropy naftowej na rynkach światowych kształtowały się na niskim poziomie. Średnia ważona wolumenem cena ropy Brent na giełdzie ICE w powyższym okresie wyniosła 42,71 USD/baryłkę i była niższa o 23,34 USD/baryłkę (spadek o 35,3%) w stosunku do średniej ceny odnotowanej w analogicznym okresie 2019 r.

Sumaryczny wolumen obrotu w I półroczu 2020 r. wyniósł ok. 33 mld baryłek, natomiast w analogicznym okresie 2019 r. wyniósł 32,2 mld baryłek (wzrost o 2,4%).

Głównymi czynnikami, które miały wpływ na sytuację popytowo-podażową na rynkach ropy naftowej w I półroczu 2020 r. były wydarzenia o znaczeniu globalnym, oddziałujące na branżę paliwową. Istotnymi wydarzeniami, wpływającymi na ceny ropy naftowej w I kwartale 2020 r. były w szczególności pandemia COVID-19, która przyczyniła się do obniżenia popytu na ropę naftową o ok. 25-30 mln baryłek dziennie, jak również nieprzedłużenie porozumienia naftowego podczas rozmów OPEC+ w dniu 6 marca 2020 r., co doprowadziło do nowego kryzysu cen ropy naftowej, kiedy baryłka staniała z ok. 55 USD/baryłkę do 30 USD/baryłkę. W II kwartale 2020 r. cena ropy naftowej zaczęła wzrastać, na co miały wpływ odbudowujący się popyt na ropę naftową oraz ponowne ustanowienie porozumienia państw przynależnych do OPEC+, na podstawie którego zdecydowano o wprowadzeniu od początku maja 2020 r. rekordowych cięć produkcyjnych celem zniżenia podaży surowca na rynku. Powyższe wydarzenia wpłynęły na ustalenie minimalnej ceny ropy naftowej w I półroczu 2020 r. na poziomie 15,98 USD/baryłkę. Była to najniższa cena ropy naftowej Brent w XXI w.

W I półroczu 2020 r. średnia cena węgla CIF ARA z giełdy EEX dla kontraktu rocznego wyniosła 55,36 USD/t i była niższa o 18,76 USD/t (spadek o 25,3%) w stosunku do średniej ceny węgla w I półroczu 2019 r.

Pierwsze półrocze 2020 r. charakteryzowało się spadkami indeksów cen węgla, ograniczeniem bądź wstrzymaniem działalności terminali, słabym lub niewielkim popytem oraz pogarszającymi się prognozami dla całej branży węglowej. Pandemia COVID-19 doprowadziła do chaosu rynkowego na nienotowaną dotychczas skalę.

Początkowo niepewność odnośnie rozwoju pandemii i ograniczenia produkcji w Chinach przełożyły się na perspektywy niższej produkcji węgla w tym kraju i tym samym na zwiększenie popytu na węgiel importowany. Z kolei, po odbudowie gospodarki po pandemii COVID-19, silny spadek cen krajowego węgla energetycznego w Chinach spowodowany konkurencją ze strony importu w obliczu nadpodaży, wywołał niepokój w agencjach rządowych kraju. Ceny krajowego węgla energetycznego obniżyły się do wartości krytycznych, co może prowadzić do interwencji w postaci zaostrzonej polityki dotyczącej portów importujących surowiec.

Gaz ziemny

W I półroczu 2020 r. średnia cena gazu na Rynku Dnia Następnego na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) wyniosła 45,95 PLN/MWh i była niższa o ponad 38 PLN/MWh (spadek o 45,5%) w stosunku do średniej ceny w I półroczu 2019 r.

Największy wpływ na ceny gazu w I półroczu 2020 r. miały rekordowe dostawy dużych wolumenów skroplonego gazu ziemnego do portów północnoeuropejskich i do Polski, najlepiej od wielu lat zaopatrzone magazyny, pandemia COVID-19, jak również wartości średnich temperatur dobowych, które w pierwszej części I półrocza 2020 r. przypadającej na miesiące zimowe przewyższały normę sezonową, powodując zmniejszone zapotrzebowanie na gaz.

W I półroczu 2020 r. najniższą miesięczną średnią cenę ważoną wolumenem kontraktu z dostawą w dniu następnym odnotowano w czerwcu 2020 r., kiedy wyniosła 27,56 PLN/MWh, a najwyższą w styczniu 2020 r. kiedy wyniosła 58,98 PLN/MWh. Wolumen obrotu na powyższym kontrakcie wyniósł 9 054 TWh i był wyższy o 1,3% w stosunku do wolumenu obrotu na tym kontrakcie w I półroczu 2019 r., kiedy wyniósł 8 936 TWh.

Na rynku terminowym średnia cena ważona wolumenem referencyjnego kontraktu rocznego w I półroczu 2020 r. wyniosła 69,10 PLN/MWh i była niższa o 25 PLN/MWh (spadek o 26,4%) w stosunku do średniej ceny w I półroczu 2019 r. Najniższą średnią cenę ważoną wolumenem tego kontraktu odnotowano w czerwcu 2020 r., kiedy wyniosła 63,67 PLN/MWh, a najwyższą w styczniu 2020 r., kiedy wyniosła 78,32 PLN/MWh. Wolumen obrotu na tym kontrakcie wyniósł 35 618 TWh i był wyższy o 50,4% w stosunku do wolumenu obrotu na tym kontrakcie w I półroczu 2019 r., kiedy wyniósł 23 682 TWh.

Według danych stowarzyszenia Gas Infrastructure Europe na dzień 30 czerwca 2020 r. polskie magazyny o całkowitej pojemności ok. 3,2 mld m³ były wypełnione w 69%, a rok wcześniej w 67% (wzrost o 2 p.p.). W Europie poziom ten wyniósł na dzień 30 czerwca 2020 r. 80%, a rok wcześniej 72,8% (+7,2 p.p.).

Uprawnienia do emisji CO₂

W I półroczu 2020 r. ceny na rynku uprawnień do emisji CO₂ charakteryzowały się dużą zmiennością. Średnia cena uprawnień EUA w powyższym okresie wyniosła 21,97 EUR/MgCO₂.

Najniższą cenę uprawnień EUA odnotowano w marcu 2020 r., kiedy wyniosła 14,53 EUR/MgCO₂, a najwyższą w lutym 2020 r. kiedy wyniosła 25,71 EUR/MgCO₂, co stanowi różnicę cenową na poziomie 11,18 EUR/MgCO₂.

W kwietniu 2020 r. notowania uprawnień EUA ukształtowały się na poziomie 22,55 EUR/MgCO₂ (cena maksymalna), a w maju 2020 r. na średnim poziomie 20,04 EUR/MgCO₂. W czerwcu 2020 r. nastąpił dynamiczny przyrost cen, w którym średnia cena uprawnień EUA osiągnęła wartość 23,55 EUR/MgCO₂, przy czym cena maksymalna ukształtowała się na poziomie 28,33 EUR/MgCO₂.

Wahania cen w I kwartale 2020 r. były spowodowane przede wszystkim pandemią COVID-19, która przyczyniła się do dużych spadków cen na rynku uprawnień do emisji CO₂ oraz na rynkach surowcowych i finansowych. Zamrożenie działalności gospodarczej w wielu państwach świata, którego celem było ograniczenie rozprzestrzeniania się wirusa doprowadziło do zmniejszenia produkcji przemysłowej, co najbardziej uderzyło w przemysł energochłonny, a w konsekwencji w popyt na uprawnienia EUA zgłaszany przez instalacje przemysłowe. W II kwartale 2020 r. notowania uprawnień zaczęły odbudowywać swoją wartość, ostatecznie powracając w czerwcu 2020 r. do poziomów cenowych poprzedzających pandemię. Pandemia COVID-19 obniżyła dynamikę wzrostu gospodarczego na świecie i zahamowała produkcję przemysłową, wpływając pośrednio na zapotrzebowanie na uprawnienia do emisji CO₂ i ich cenę.

Kolejnymi czynnikami, które w I półroczu 2020 r. wpłynęły na ceny uprawnień do emisji CO₂ były kontynuacja prac KE nad koncepcją Zielonego Ładu dla Unii Europejskiej (UE) (w tym tworzenie strategii wodorowej dla Europy) oraz rozpoczęcie prac przez KE nad przyspieszeniem realizacji celów porozumienia paryskiego (do 2030 r. spadek emisji ma wynieść przynajmniej 50%-55%). W Niemczech administracja rządowa oficjalnie potwierdziła kasację wolumenu EUA z odstawianych elektrowni. Z tego tytułu w latach 2022-2030 kasacji ulegnie ok. 250-280 mln uprawnień do emisji CO₂. Niemcy opublikowały także oficjalny plan wyjścia z węgla, zgodnie z którym do 2038 r. w Niemczech zostaną zamknięte wszystkie elektrownie węglowe.

Prawa Majątkowe

W pierwszych dwóch miesiącach 2020 r. ceny na rynku *zielonych certyfikatów* były stabilne, natomiast w marcu charakteryzowały się większą zmiennością spowodowaną przede wszystkim pandemią COVID-19. W II kwartale 2020 r. wahania cenowe ustabilizowały się, a średnioważona cena indeksu TGEozea osiągnęła minimum cenowe na poziomie 120,93 PLN/MWh, a maksimum na poziomie 133,12 PLN/MWh. Ostatecznie średnioważona cena indeksu *zielonych certyfikatów* w I półroczu 2020 r. wyniosła 137,79 PLN/MWh i była wyższa o 9% od średnioważonej ceny indeksu *zielonych certyfikatów* w analogicznym okresie 2019 r. W stosunku do I półroczu 2019 r. wolumen obrotu spadł o ok. 18%, z poziomu 5 787 GWh do 4 762 GWh. Bilans rejestru PMOZE_A na koniec czerwca 2020 r. osiągnął nadwyżkę w wysokości 29,36 TWh, przy uwzględnieniu certyfikatów zablokowanych do umorzenia, bilans ten spadł o prawie 1,4 TWh do poziomu 27,97 TWh (spadek o ok. 2,13% r/r).

W I półroczu 2020 r. ceny na rynku *biełkitych certyfikatów* były bardzo stabilne. Indeks TGEozebio oscylował wokół wysokości opłaty zastępczej, która dla 2020 r. wynosi 300,03 PLN/MWh. Ceny wahały się od minimum cenowego na poziomie 299,85 PLN/MWh osiągniętego na koniec marca 2020 r., do maksimum cenowego na poziomie 301,38 PLN/MWh osiągniętego w maju 2020 r. Średnioważona cena indeksu TGEozebio w I półroczu 2020 r. wyniosła 300,15 PLN/MWh, a wolumen obrotu osiągnął poziom 261,13 GWh i był wyższy o ok. 1% od wolumenu obrotu zakontraktowanego w I półroczu 2019 r. Bilans rejestru PMOZE - BIO na koniec czerwca 2020 r. wyniósł 356,1 GWh, przy uwzględnieniu certyfikatów zablokowanych do umorzenia, bilans ten spadł o prawie 122 GWh do poziomu 234,2 GWh (wzrost o 3% w stosunku do I półroczu 2019 r.).

Notowania cen *białych certyfikatów* PMEF w I półroczu 2020 r. w większości miały trend wzrostowy, dopiero w czerwcu 2020 r. wróciły do niższych poziomów. Ceny *białych certyfikatów* oscylowały pomiędzy minimum cenowym na poziomie 1735,61 PLN/toe osiągniętym w styczniu 2020 r., a maksimum cenowym na poziomie 2000,98 PLN/toe osiągniętym w połowie lutego 2020 r. Najwyższe ceny utrzymywały się w maju 2020 r., dla których średnioważona miesięczna cena wyniosła 1998,80 PLN/toe (średnio notowania plasowały się o ponad 15% powyżej wysokości opłaty zastępczej, która w 2020 r. dla *białych certyfikatów* wynosi 1736,44 PLN/toe). Średnioważona cena za I półrocze 2020 r. wyniosła 1 846,52 PLN/toe i była wyższa o prawie 311% w stosunku do 2019 r. W I półroczu 2020 r. wolumen obrotu osiągnął poziom 48 271 toe i był niższy o ponad 70% w stosunku do wolumenu obrotu w analogicznym okresie 2019 r., kiedy osiągnął poziom 161 436 toe.

Notowania cen certyfikatów PMEF-2019, PMEF-2020 i PMEF_F do maja 2020 r. utrzymywały się w tendencji wzrostowej, dopiero w czerwcu 2020 r. indeksy spadały. Średnioważone ceny powyższych certyfikatów w I półroczu 2020 r. były wyższe w stosunku do średnioważonych cen w I półroczu 2019 r. i osiągnęły wartość odpowiednio: dla PMEF_F na poziomie 1 814,83 PLN/toe (wzrost o ponad 12%), dla PMEF-2019 na poziomie 1 837,40 PLN/toe (wzrost o ponad 12%) i dla PMEF-2020 na poziomie 1 808,72 PLN/toe (kontrakt notowany dopiero w 2020 r.).

2.1.2.3. Otoczenie regulacyjne

Grupa Kapitałowa TAURON monitoruje zmiany i podejmuje działania w obszarze regulacyjnym zarówno na poziomie krajowym, jaki i na poziomie UE.

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r.

Tabela nr 7. Najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r.

| Lp. | Nazwa regulacji | Opis zmiany regulacyjnej | Status na dzień 30.06.2020 r. | Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON |
|--------------------------|--|--|-------------------------------|---|
| Regulacje krajowe | | | | |
| 1. | Projekt ustawy o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych | Projekt ustawy przewiduje stworzenie dedykowanego systemu wsparcia dla produkcji energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych. Proces wsparcia zostaje podzielony na dwa etapy. Z pierwszego etapu będą mogły skorzystać najbardziej zaawansowane projekty, które, w przypadku spełnienia kryteriów ustawowych, otrzymają wsparcie indywidualne wymagające akceptacji przez KE, jako zgodne z zasadami rynku wewnętrznego UE. Pierwsza faza zaplanowana jest do dnia 30 czerwca 2021 r. W ramach drugiego etapu wsparcie ma być przyznawane w formie procedury aukcyjnej. Dodatkowo projekt ustawy wprowadza pewne modyfikacje ułatwiające ubieganie się o dokumenty niezbędne w toku prac inwestycyjnych prowadzonych dla morskich farm wiatrowych. | Konsultacje publiczne | Przyjęcie przedmiotowej regulacji pozytywnie wpłynie na możliwości inwestycyjne w morską energetykę wiatrową. Zapewnienie dedykowanego systemu wsparcia może stanowić zachętę dla potencjalnych inwestorów chcących rozwijać ten rodzaj technologii. W związku z zaktualizowaniem strategii Grupy Kapitałowej TAURON przyjęcie projektowanego aktu może stanowić podstawę do dalszych analiz potencjału inwestycyjnego sektora wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych. |
| 2. | Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw | Projekt ustawy wprowadza liczne zmiany obejmujące m.in.: <ul style="list-style-type: none"> • kompleksowe regulacje odnoszące się do magazynowania energii, • dodatkowe mechanizmy ochrony konsumentów na rynku energii, • zmiany w zasadach unbundlingu, • wprowadzenie centralnego systemu informacji rynku energii skorelowanego z implementacją liczników zdalnego odczytu, • zwiększenie uprawnień Prezesa URE w stosunku do spółek elektroenergetycznych, • określenie warunków i trybu uznawania przez Prezesa URE danego systemu dystrybucyjnego za zamknięty system dystrybucyjny. | Komitet do Spraw Europejskich | Regulacje zawarte w projekcie mają charakter kompleksowy, wpływając na różne obszary działalności gospodarczej spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Główny wpływ będą miały normy dotyczące pogłębiania zasad unbundlingu, obowiązku instalacji liczników zdalnego odczytu oraz zmian w zasadach zawierania umów z konsumentami. |
| 3. | Projekt ustawy o rekompensatach z tytułu wzrostu cen energii elektrycznej w 2020 r. | Projekt ustawy ma na celu wdrożenie systemu rekompensat mającego zachować stabilny poziom cen energii elektrycznej w 2020 r. w stosunku do 2019 r. Beneficjentami pomocy mają zostać odbiorcy końcowi energii elektrycznej w gospodarstwach domowych spełniający kryteria m.in.: dochodu, przyłączenia do odpowiedniego punktu poboru czy też określonego w projekcie poziomu zużycia energii elektrycznej w 2020 r. Wysokość rekompensat ma zostać uzależniona od ilości energii elektrycznej pobranej z sieci oraz zużytej przez uprawnionego odbiorcę końcowego. Rekompensaty mają być udzielane w formie korekty kwoty płatności brutto wynikającej z pierwszej faktury za energię elektryczną wystawionej uprawnionemu podmiotowi po dniu 15 marca 2021 r. albo za pomocą wypłacenia należnej rekompensaty na rachunek bankowy w przypadku, gdyby dokonanie korekty kwoty płatności byłoby niemożliwe. Przedsiębiorstwo obrotu będzie zwracać się do zarządcy rozliczeń cen (tj. Zarządcy Rozliczeń S.A.) o wypłatę równowartości sumy kwot wypłaconych rekompensat. Wypłaty będą finansowane z Funduszu Wypłaty Różnicy Ceny. Składanie wniosków o wypłatę równowartości sumy kwot rekompensat ma następować do dnia 30 września 2021 r. Termin wypłaty równowartości rekompensat przez zarządcę rozliczeń cen ma być uzależniony od liczby punktów poboru energii elektrycznej objętych rekompensatami u danego przedsiębiorstwa obrotu. Dla największych przedsiębiorstw obrotu, biorąc pod uwagę ewentualne braki we wniosku i potrzebę ich uzupełnienia, termin wypłaty może przypadać na początek 2022 r. | Konsultacje publiczne | Projektowana regulacja wpłynie na TAURON Sprzedaż, która będzie pełnić funkcję pośrednika w systemie naboru deklaracji odbiorców i wypłaty rekompensat. W zakresie naboru wniosków pojawiają się nowe obowiązki m.in.: informowania odbiorców o możliwości uzyskania rekompensat, przyjmowania deklaracji oraz dokonywania ich weryfikacji. Natomiast w zakresie wypłaty wniosków, poza samymi wypłatami, mają zostać nałożone obowiązki o charakterze weryfikacyjnym. Obsługa systemu będzie wspierana również przez przedsiębiorstwa dystrybucyjne, tj. TAURON Dystrybucja. |
| 4. | Projekt ustawy o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii | Projekt ustawy przewiduje wprowadzenie definicji drewna energetycznego obowiązującej w okresie pomiędzy dniem 1 lipca 2020 r. a dniem 31 grudnia 2021 r. Do drewna energetycznego w tym okresie nie stosuje się wymogów określonych w rozporządzeniu ministra właściwego do spraw środowiska | Skierowanie projektu do Sejmu | Wprowadzenie definicji drewna energetycznego wpłynie na rozszerzenie możliwości pozyskiwania drewna energetycznego na cele energetyczne (jako biomasa leśna). |

| Lp. | Nazwa regulacji | Opis zmiany regulacyjnej | Status na dzień 30.06.2020 r. | Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON |
|-----|--|---|-------------------------------|---|
| | | w sprawie szczegółowych cech jakościowo-wymiarowych drewna energetycznego. | | |
| 5. | Pakiet rozporządzeń w zakresie energetyki rozproszonej | <p>Projekty rozporządzeń rozszerzają i doprecyzowują regulacje prawne w zakresie funkcjonowania mechanizmów energetyki rozproszonej. Pakiet obejmuje następujące regulacje:</p> <ul style="list-style-type: none"> rozporządzenie w sprawie dokonywania rejestracji, bilansowania i udostępniania danych pomiarowych oraz rozliczeń spółdzielni energetycznych rozporządzenie w sprawie wymagań technicznych, warunków przyłączenia oraz współpracy mikroinstalacji z systemem elektroenergetycznym, rozporządzenie w sprawie dokonywania rejestracji, bilansowania i udostępniania danych pomiarowych oraz rozliczeń prosumentów energii odnawialnej. | Konsultacje publiczne | Zapisy projektów wpłyną na zasady współpracy, w tym przetwarzania danych pomiarowych oraz rozliczeń i przyłączania mikroinstalacji do sieci, między TAURON Dystrybucja oraz TAURON Sprzedaż, prosumentami, spółdzielniami energetycznymi oraz użytkownikami mikroinstalacji. |
| 6. | Pakiet regulacji związanych z epidemią COVID-19 | <p>Regulacje mające na celu ograniczenie liczby zachorowań oraz eliminację negatywnych konsekwencji choroby COVID-19 spowodowanej rozwijającą się w Polsce i na świecie pandemią COVID-19. Pakiet obejmuje następujące regulacje:</p> <ol style="list-style-type: none"> regulacje wprowadzające określone obowiązki i ograniczenia (w tym dla pracodawców) w związku z ogłoszeniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemią a następnie stanu epidemii: <ul style="list-style-type: none"> Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze RP stanu epidemii, Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii (z późniejszymi zmianami) regulacje związane z tzw. tarczą antykrzysową (w tym tarczą finansową) stanowiącą zbiór działań i rozwiązań wspierających przedsiębiorców i gospodarkę w związku z negatywnymi skutkami COVID-19: <ul style="list-style-type: none"> Ustawa z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (z późniejszymi zmianami), Ustawa z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (z późniejszymi zmianami), Ustawa z dnia 16 kwietnia 2020 r. o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2, Ustawa z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19. | Akty prawne weszły w życie | <p>Przedmiotowe regulacje będą miały wpływ na wszystkie spółki Grupy Kapitałowej TAURON, gdyż formułują one ogólne obowiązki, do których muszą dostosować się wszyscy pracodawcy. Do obowiązków tych zaliczyć należy: konieczność zapewnienia przez pracodawcę osobom zatrudnionym rękawiczek jednorazowych lub środków do dezynfekcji rąk, a także odległości między stanowiskami pracy wynoszącej co najmniej 1,5 m, chyba że zapewnienie takiej odległości jest niemożliwe ze względu na charakter działalności wykonywanej w danym zakładzie pracy, a zakład ten zapewnia środki ochrony osobistej związane ze zwalczaniem pandemii COVID-19.</p> <p>Wpływ na spółki Grupy Kapitałowej TAURON sprzedające energię elektryczną i gaz do odbiorców będą miały zapisy przedmiotowych regulacji wyłączające możliwość wstrzymania przez przedsiębiorstwo energetyczne dostarczania energii lub paliw gazowych odbiorcy w przypadku nielegalnego poboru paliw lub energii albo zwłoki z zapłatą za świadczone usługi przez odbiorcę, jeśli odbiorca ten jest: odbiorcą końcowym w gospodarstwie domowym albo podmiotem, dla którego ustanowiono ograniczenia funkcjonowania lub czasowe ograniczenia zakresu działalności na podstawie przepisów ustawy z dnia 5 grudnia 2008 r. o zapobieganiu oraz zwalczaniu zakażeń i chorób zakaźnych u ludzi.</p> <p>Korzystną zmianą dla spółek z Grupy Kapitałowej TAURON zawierających transakcje na giełdach i platformach obrotu jest wprowadzenie możliwości wnoszenia zabezpieczeń niepieniężnych na pokrycie depozytów zabezpieczających te transakcje w formie praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia, uprawnień do emisji, gwarancji bankowej, a także poręczenia spółki z grupy kapitałowej.</p> <p>Zmianą mającą znaczenie dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON zapewniających funkcjonowanie infrastruktury krytycznej lub sieci dystrybucyjnych jest wprowadzenie większej elastyczności w zakresie zasad czasu pracy i umożliwienie pracodawcy zmiany systemu lub rozkładu czasu pracy pracowników, a także polecenia pracownikom świadczenia pracy w godzinach nadliczbowych w zakresie i wymiarze niezbędnym dla zapewnienia ciągłości funkcjonowania przedsiębiorstwa.</p> <p>Istotną zmianą dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON posiadających umowy przyłączeniowe dla instalacji odnawialnego źródła energii jest</p> |

| Lp. | Nazwa regulacji | Opis zmiany regulacyjnej | Status na dzień 30.06.2020 r. | Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON |
|-----|-----------------|--------------------------|-------------------------------|---|
| | | | | <p>zobowiązanie tych spółek do umożliwienia podmiotom, z którymi mają one zawarte przedmiotowe umowy do wydłużenia (na wniosek tych podmiotów), terminu na dostarczenie energii elektrycznej po raz pierwszy do sieci, o ile termin ten przypada przed dniem 30 czerwca 2022 r.</p> <p>Z punktu widzenia spółki TAURON Dystrybucja (jako OSD) korzystną zmianą wynikającą z tych regulacji jest wydłużenie do dnia 31 marca 2021 r. terminu na przedstawienie Prezesowi URE projektu planu rozwoju.</p> <p>W odniesieniu do spółek Grupy Kapitałowej TAURON, u których wystąpił spadek obrotów gospodarczych, istotne znaczenie ma wprowadzona przez przedmiotowe regulacje możliwość wypłacania pracownikom objętym przestojem ekonomicznym wynagrodzenia obniżonego o nie więcej niż 50% oraz możliwość obniżenia pracownikom wymiaru czasu pracy o 20% (nie więcej niż do 1/2 etatu).</p> <p>Istotnymi z punktu widzenia wszystkich spółek Grupy Kapitałowej TAURON rozwiązaniami zawartymi w regulacjach są korzystne zapisy, których celem jest ograniczenie rozwoju epidemii, a także zabezpieczenie i poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorców. Dotyczą one możliwości:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wykonywania pracy w formie zdalnej, • przyznania pracownikom zasiłku opiekuńczego w przypadku zwolnienia z obowiązku wykonywania pracy w celu opieki nad dzieckiem do lat 8, • obniżenia dochodu lub przychodu uzyskanego w 2019 r. z działalności gospodarczej o wartość straty poniesionej w 2020 r. z powodu COVID-1, • odbywania przez zarządy i rady nadzorcze spółek posiedzeń w formie zdalnej, podejmowania uchwał w trybie zdalnym, a także oddawania przez członków tych organów głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka organu (chyba że umowa albo statut spółki stanowią inaczej), • uzyskania dofinansowania do wynagrodzeń pracowników z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych objętych przestojem ekonomicznym lub obniżonym wymiarem czasu pracy, • uzyskania finansowania (w szczególności w formie gwarancji, pożyczki, poręczenia, pomocy publicznej) od: Państwowego Funduszu Rozwoju S.A., Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., a także Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK). |

Regulacje UE

| | | | | |
|----|---------------------------------------|--|---|--|
| 7. | Europejski Zielony Ład obejmujący: | Opublikowany w grudniu 2019 r. przez KE <i>Europejski Zielony Ład</i> będący planem działania ma na celu osiągnięcie przez kraje UE neutralności klimatycznej do 2050 r. Zgodnie z regulacją działania KE mają obejmować całą gospodarkę, w tym sektory elektroenergetyki, rolnictwa, transportu (lądowego, morskiego, powietrznego) oraz przemysłu. KE opublikowała harmonogram prac legislacyjnych, obejmujący kilka najbliższych lat. | Konsultacje publiczne projektów aktów prawnych oraz oceny skutków regulacji | <p><i>Europejski Zielony Ład</i> stanowi duże wyzwanie dla wszystkich sektorów gospodarki. Szczegółowe cele dla elektroenergetyki będzie można ocenić po publikacji aktów legislacyjnych związanych z sektorem.</p> <p>Grupa Kapitałowa TAURON wpisuje swoje działania w światowe i unijne trendy związane z sektorem elektroenergetyki. W 2019 r. została przyjęta Aktualizacja Kierunków Strategicznych (tzw. <i>Zielony Zwrot TAURONA</i>), zgodnie z którą do 2030 r. źródła nisko i zeroemisyjne będą stanowiły 65% miksu energetycznego Grupy Kapitałowej TAURON. Planowane są inwestycje w fotowoltaikę (m.in. na terenach poprzemysłowych), farmy wiatrowe na lądzie oraz zaangażowanie w morskie farmy wiatrowe. Wskazane kierunki są zgodne z założeniami <i>Europejskiego Zielonego Ładu</i>.</p> |
| | Mechanizm Sprawiedliwej Transformacji | Opublikowana w styczniu 2020 r. przez KE w ramach wdrażania <i>Europejskiego Zielonego Ładu</i> , propozycja przedmiotowej regulacji składa się z trzech filarów: | Prace nad projektami rozporządzeń w Parlamencie | Przedmiotowa regulacja może stanowić wsparcie Grupy Kapitałowej TAURON oraz jej pracowników w następujących obszarach: inwestycje w OZE (w tym na terenach poprzemysłowych), podnoszenie oraz zmianę kwalifikacji przede wszystkim pracowników |

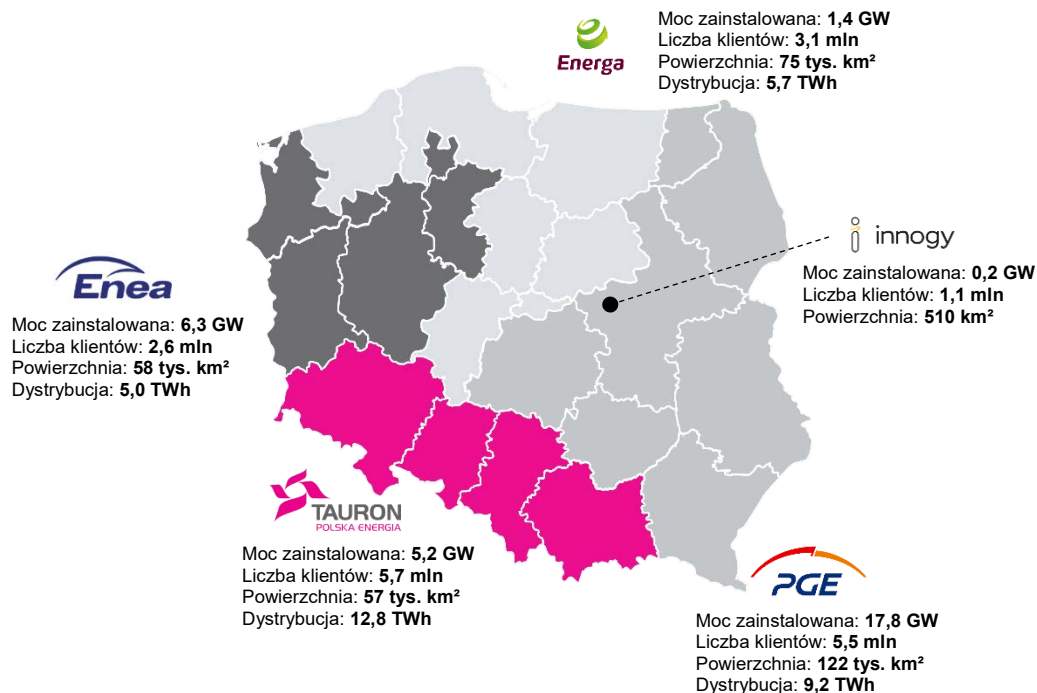
| Lp. | Nazwa regulacji | Opis zmiany regulacyjnej | Status na dzień 30.06.2020 r. | Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON |
|-----|--|---|--|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> I filar - Fundusz na rzecz Sprawiedliwej Transformacji, II filar - Program InvestEU, III filar - Pożyczki dla sektora publicznego. <p>W styczniu 2020 r. KE opublikowała projekt Rozporządzenia w sprawie ustanowienia Funduszu Sprawiedliwej Transformacji, zgodnie z którym budżet miałby wynosić 7,5 mld EUR, przy maksymalnym limicie wsparcia dla jednego państwa w wysokości 2 mld EUR. W ramach prac nad Wieloletnimi Ramami Finansowymi na okres 2021-2027 r., KE zaproponowała zwiększenie budżetu do 40 mld EUR, przy maksymalnym limicie wsparcia dla jednego państwa członkowskiego w wysokości 8 mld EUR.</p> <p>W maju 2020 r. KE opublikowała projekt rozporządzenia ustanawiającego Program InvestEU, zgodnie z którym w budżecie UE mają zostać zabezpieczone środki, które pozwolą na utworzenie gwarancji o wartości 75,2 mld EUR.</p> | Europejskim i Radzie UE | zatrudnionych w górnictwie lub wytwarzaniu, badania i rozwój technologii niskoemisyjnych, rekultywację i zagospodarowanie terenów pogórnicych i przemysłowych. |
| | Europejskie Prawo o Klimacie | Opublikowany w marcu 2020 r. przez KE projekt rozporządzenia ustanawia ramy na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej, (europejskie prawo o klimacie) oraz zgodnie z którym KE proponuje nowy cel redukcji emisji gazów cieplarnianych na poziomie UE do 2030 r. Ponadto, KE proponuje wprowadzenie na poziomie UE trajektorii redukcji emisji gazów cieplarnianych na lata 2030 - 2050. | Prace nad projektem rozporządzenia w Parlamencie Europejskim i Radzie UE | Zaostrzenie celu redukcji emisji gazów cieplarnianych do 2030 r. do 50-55% może mieć wpływ na koszty uprawnień do emisji CO ₂ oraz rozpoczęcie prac nad innymi regulacjami związanymi z sektorem elektroenergetyki, w szczególności nad rewizją dyrektywy ETS. |
| | Rozporządzenie w sprawie Taksonomii (zrównoważone finansowanie) | W dniu 18 grudnia 2019 r. instytucje unijne osiągnęły polityczne porozumienie dotyczące rozporządzenia w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, mającego wprowadzić system klasyfikacji tzw. Taksonomię, czyli zieloną listę dla zrównoważonych działalności gospodarczych. | Prace KE nad aktami delegowanymi | Ostateczne zasady w ramach tzw. pakietu zrównoważonego finansowania (w szczególności Taksonomia) mogą mieć wpływ na możliwość oraz warunki pozyskania kapitału na realizację inwestycji przez Grupę Kapitałową TAURON. |
| | Rozporządzenie w sprawie Funduszu Modernizacyjnego | Zobowiązani do stosowania Taksonomii od grudnia 2021 r. będą: UE, państwa członkowskie, uczestnicy rynku finansowego oferujący produkty finansowe (poprzez obowiązek ujawniania informacji o tym, w jaki sposób i w jakim zakresie inwestycje leżące u podstaw ich produktu finansowego wspierają działalność gospodarczą spełniającą wszystkie kryteria dla zrównoważonego rozwoju środowiska), spółki finansowe i niefinansowe objęte raportowaniem niefinansowym. | W kwietniu 2020 r. KE podała do opinii publicznej dwa projekty rozporządzeń delegowanych do rozporządzenia 2016/1011 w sprawie wskaźników referencyjnych | Fundusz Modernizacyjny może stanowić istotne wsparcie dla realizacji inwestycji w ramach <i>Zielonego Zwrotu TAURONA</i> , a tym samym korzystnie wpłynąć na proces transformacji Grupy Kapitałowej TAURON. |
| 8. | Europejski Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności | Projekt rozporządzenia przedstawiony przez KE w ramach prac związanych z wdrażaniem zmian w systemie EU ETS określa ogólne zasady składania wniosków projektowych oraz współpracy pomiędzy państwami członkowskimi, a instytucjami UE i EBI. | Trwają prace nad projektem rozporządzenia | Instrument może stanowić istotne wsparcie dla realizacji inwestycji w ramach <i>Zielonego Zwrotu TAURONA</i> , a tym samym wpłynąć korzystnie na proces transformacji Grupy Kapitałowej TAURON. Wśród priorytetów Funduszu Odbudowy znajduje się m.in. zgodność projektów z <i>Europejskim Zielonym Ładem</i> , czy krajowymi planami na rzecz energii i klimatu. |
| | | <p>W maju 2020 r. KE opublikowała komunikat pt. <i>Budżet UE napędza plan odbudowy Europy</i>, w którym przedstawiła planowane zmiany w budżecie UE na lata 2021-2027 związane z koniecznością walki ze skutkami pandemii COVID-19. KE planuje m.in. utworzenie dodatkowego mechanizmu wsparcia w wysokości 750 mld EUR.</p> <p>Zgodnie z treścią komunikatu, inwestycje przedstawione w ramach planów odbudowy gospodarki i zwiększenia odporności powinny być spójne z długoterminowymi strategiami UE, a w szczególności z <i>Europejskim Zielonym Ładem</i>, krajowymi planami państw członkowskich w dziedzinie energii i klimatu oraz z planami w zakresie sprawiedliwej transformacji.</p> | Negocjacje pomiędzy państwami członkowskimi i w ramach instytucji unijnych | |

2.1.2.4. 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. (Energa). Ponadto, swoją działalność na terenie Warszawy prowadzi spółka innoży Polska zarządzająca warszawską siecią elektroenergetyczną.

Poniższy rysunek przedstawia otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za I kwartał 2020 r.

Rysunek nr 4. Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za I kwartał 2020 r.



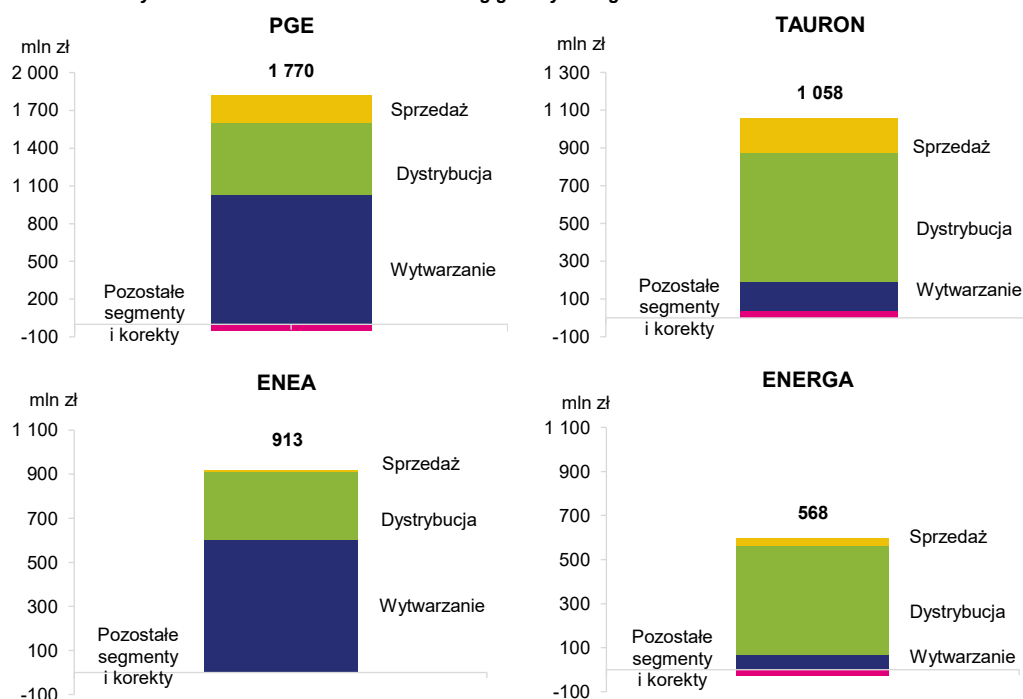
W I kwartale 2020 r. skonsolidowane grupy energetyczne (PGE, TAURON, Enea, Energia), posiadały 65% udziału w rynku w podsektorze wytwarzania energii elektrycznej.

Grupa Kapitałowa TAURON jest w pełni zintegrowanym pionowo przedsiębiorstwem energetycznym, które wykorzystuje synergije 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 - struktura według głównych segmentów w I kwartale 2020 r.*



*Dla zachowania porównywalności prezentowanych segmentów, w Segmencie Wytwarzanie zaprezentowano także Wydobycie, OZE i Ciepło.
Źródło: Raporty roczne Spółek

Wytwarzanie

Grupa Kapitałowa TAURON jednym z największych producentów energii elektrycznej w Polsce

W I kwartale 2020 r. udział Grupy Kapitałowej TAURON w krajowym rynku wytwarzania energii elektrycznej, mierzony produkcją energii elektrycznej brutto, wyniósł ok. 8%. Grupa Kapitałowa TAURON jest trzecim 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 kwartału 2020 r. moc zainstalowana w jednostkach wytwórczych węglowych Grupy Kapitałowej TAURON stanowiła ok. 14% 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. 7%, 13% i 6%.

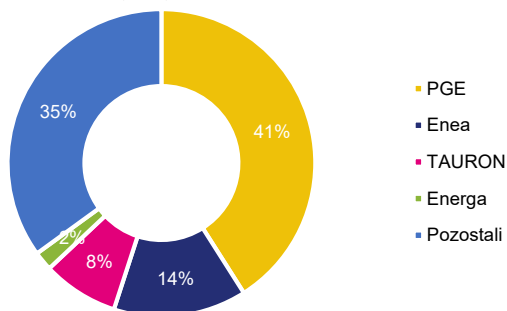
Na koniec II kwartału 2020 r. aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON to w 87% jednostki opalane węglem kamiennym, z czego 10% to nowoczesne wysokosprawne jednostki wytwórcze. Łączna moc zainstalowana Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 30 czerwca 2020 r. to prawie 5,2 GW, z czego 659 MW stanowią źródła odnawialne. Moc zainstalowana w elektrowniach wiatrowych to 7,4%, w elektrowniach wodnych 2,6%, w jednostkach wytwórczych opalanych biomasą 2,8% łącznej mocy zainstalowanej w Grupie Kapitałowej TAURON.

W pierwszej połowie 2020 r. produkcja energii elektrycznej TAURON wyniosła 5,9 TWh, z czego 4,9 TWh pochodziło ze źródeł węglowych, a 1,0 TWh z OZE.

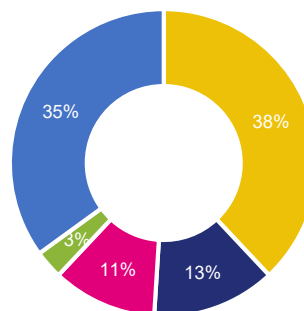
Największym wytwórcą energii elektrycznej w Polsce jest PGE, której udział w krajowym rynku produkcji energii elektrycznej w I kwartale 2020 r. wynosił ok. 41%, z mocą zainstalowaną równą 17,8 GW, z czego 14,7 GW to aktywa węglowe. Drugim co do wielkości producentem energii w Polsce jest Enea. W I kwartale 2020 r. udział Enea w produkcji energii elektrycznej kraju wynosił ok. 14%, a moc zainstalowana wynosiła 6,3 GW. Energa natomiast posiada największy na polskim rynku udział wyprodukowanej energii elektrycznej z OZE, a łączna moc zainstalowana Grupy Energa wynosi ok. 1,4 GW. W I kwartale 2020 r. Energa wyprodukowała 0,8 TWh energii elektrycznej, z czego ok. 0,45 TWh (tj. 57%) pochodziło z OZE. Do wzrostu produkcji energii elektrycznej z OZE przyczyniły się dobre warunki atmosferyczne, szczególnie duża wietrzność, co przełożyło się na wysoką produkcję energii ze źródeł wiatrowych.

Poniższe rysunki przedstawiają szacunkowy udział w rynku poszczególnych grup energetycznych w zakresie wytworzonej energii elektrycznej i mocy zainstalowanej według danych za I kwartał 2020 r.

Rysunek nr 6. Produkcja energii elektrycznej brutto - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2020 r.



Rysunek nr 7. Moc zainstalowana - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2020 r.



Źródło: Agencja Rynku Energii S.A. (ARE), informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Dystrybucja

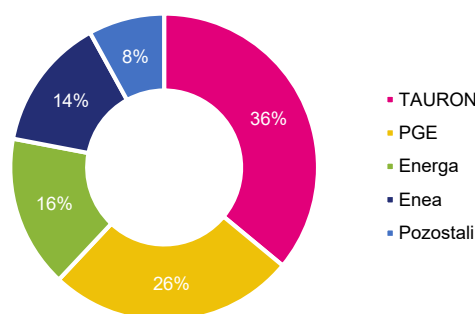
Grupa Kapitałowa TAURON jest liderem na rynku polskim pod względem ilości klientów dystrybucji oraz wolumenu dystrybuowanej energii elektrycznej

Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii elektrycznej w kraju. Udział TAURON Dystrybucja w dystrybucji energii elektrycznej do klientów końcowych w I kwartale 2020 r. wyniósł ok. 36%. Sieci dystrybucyjne Grupy Kapitałowej TAURON obejmują ponad 18% powierzchni kraju. W I półroczu 2020 r. wolumen energii dostarczonej do odbiorców końcowych wyniósł 24,6 TWh. Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii w Polsce także pod względem przychodów z działalności dystrybucyjnej.

Należy podkreślić, iż 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 II kwartale 2020 r. liczba klientów Segmentu Dystrybucja wyniosła 5,69 mln.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku poszczególnych grup energetycznych w zakresie dystrybucji energii elektrycznej według danych za I kwartał 2020 r.

Rysunek nr 8. Dystrybucja energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2020 r.



Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Sprzedaż

Grupa Kapitałowa TAURON jest drugim największym sprzedawcą energii elektrycznej w Polsce

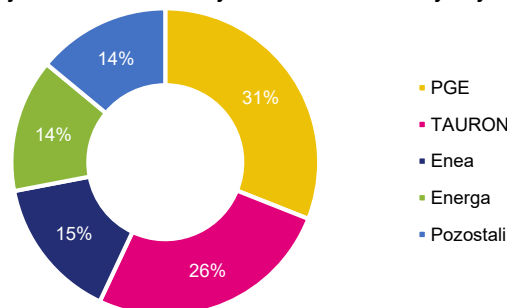
Grupa Kapitałowa TAURON posiada 26% udział w rynku sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych w Polsce. Wolumen sprzedaży detalicznej energii elektrycznej Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. wyniósł 16,0 TWh. Liczba klientów Segmentu Sprzedaż Grupy Kapitałowej TAURON to ok. 5,6 mln.

Największym sprzedawcą detalicznym jest PGE, z 31% udziałem w rynku według stanu na I kwartał 2020 r. Pozostałe dwie grupy Enea i Energa posiadają odpowiednio 15% i 14% udziału w 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 URE 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 2020 r.

Rysunek nr 9. Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2020 r.



Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o mocy zainstalowanej oraz wolumenie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej oraz udziały w rynku krajowym w I kwartale 2020 r.

Tabela nr 8. Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych w I kwartale 2020 r.

| Lp. | Grupa | Moc zainstalowana | | Wytwarzanie* | | Dystrybucja | | Sprzedaż | |
|-----|-------------|-------------------|------------|--------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | | Ilość (GW) | Udział (%) | Ilość (TWh) | Udział (%) | Ilość (TWh) | Udział (%) | Ilość (TWh) | Udział (%) |
| 1. | PGE | 17,8 | 37,5 | 16,9 | 41,4 | 9,2 | 25,8 | 10,7 | 30,8 |
| 2. | TAURON | 5,2 | 10,9 | 3,2 | 7,8 | 12,8 | 35,9 | 8,9 | 25,6 |
| 3. | Energa | 1,4 | 2,9 | 0,8 | 2,0 | 5,7 | 16,0 | 4,9 | 14,1 |
| 4. | Enea | 6,3 | 13,3 | 5,8 | 14,2 | 5,0 | 14,0 | 5,2 | 15,0 |
| 5. | Pozostali | 16,8 | 35,4 | 14,1 | 34,6 | 3,0 | 8,4 | 5,0 | 14,4 |
| | Suma | 47,5 | 100 | 40,8 | 100 | 35,7 | 100 | 34,7 | 100 |

*Wolumen wytworzonej energii elektrycznej brutto w I kwartale 2020 r.

Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych, szacunki własne w przypadku spółek publikujących produkcję netto.

Pod koniec czerwca 2020 r. PGE uruchomiła dwie farmy wiatrowe Starza/Rybice i Karnice II w województwie zachodniopomorskim, o łącznej mocy ok. 100 MW, których roczna produkcja energii wyniesie ok. 275 GWh. Łączna moc zainstalowana PGE w aktywach wiatrowych wzrosła do 647 MW.

Enea zawarła porozumienie z Iberdrola Eólica Marina S.A., dotyczące potencjalnej inwestycji w projekty morskich farm wiatrowych o łącznej mocy do ok. 3,3 GW na obszarze polskiej strefy ekonomicznej Morza Bałtyckiego.

Na początku lipca 2020 r. Energa uruchomiła farmę wiatrową w Przykonie w województwie wielkopolskim, o mocy zainstalowanej ok. 31 MW, zwiększając tym samym moc zainstalowaną w aktywach wiatrowych do 242 MW. Farma powstała na obszarach zrehabilitowanych po kopalni węgla brunatnego, a szacowana roczna produkcja energii elektrycznej wynosi około 75 GWh.

Zakupione w 2019 r. przez TAURON, aktywa wiatrowe o mocy 180 MW w I połowie 2020 r. pracowały zgodnie z przyjętymi na etapie transakcji założeniami.

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.

Tabela nr 9. Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON

| Lp. | Obszar działalności | Obszar inicjatyw | Źródła konkurencyjności |
|-----|--------------------------|--|--|
| 1. | Wydobycie Wytwarzanie | <ul style="list-style-type: none"> Ograniczanie ryzyka cen i dostaw paliwa. Inwestycje w jednostki wytwórcze. Koszty operacyjne. | <ul style="list-style-type: none"> Zawarte kontrakty mocowe. Wysokosprawne jednostki wytwórcze o konkurencyjnym koszcie jednostkowym produkcji. Poprawa efektywności operacyjnej. |
| | OZE Ciepło | <ul style="list-style-type: none"> Koszty operacyjne. Inwestycje w sieci ciepłownicze. | <ul style="list-style-type: none"> Poprawa efektywności operacyjnej. Rozwój nisko i zeroemisyjnych źródeł wytwórczych - <i>Zielony Zwrot TAURONA</i>. Rozwijanie działalności regulowanej. |
| 2. | Dystrybucja | <ul style="list-style-type: none"> Koszty operacyjne. Efektywność inwestycji. Poprawa wskaźników niezawodności sieci. | <ul style="list-style-type: none"> Wdrożenie docelowego modelu biznesowego. Wdrożone systemy informatyczne, wyodrębnione procesy, czytelny podział odpowiedzialności. |
| 3. | Sprzedaż | <ul style="list-style-type: none"> Koszty operacyjne. Marża na sprzedaży, rozwijanie produktów dostosowanych do potrzeb klientów, rozwój w nowych Obszarach Biznesowych. | <ul style="list-style-type: none"> Efektywnie alokowane koszty operacyjne. Marka, obecna baza klientów, posiadane kanały sprzedaży, doświadczenie w zarządzaniu produktami oraz portfelem zakupowym. |

2.2. Czynniki, które mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza

Najistotniejszy wpływ na wyniki działalności Grupy Kapitałowej TAURON w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza wywierać będą następujące czynniki:

1. sytuacja makroekonomiczna w Polsce na poziomie UE 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. wprowadzenie w Polsce od dnia 20 marca 2020 r. do odwołania stanu epidemii w związku z zakażeniami COVID-19, co w konsekwencji prowadzi do spadku zapotrzebowania na energię elektryczną, a tym samym spadku wolumenu dystrybuowanej i sprzedawanej energii elektrycznej, a także ograniczenie produkcji energii elektrycznej,
3. wprowadzone w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON nadzwyczajne działania prewencyjne w związku ze stanem epidemii, ukierunkowane na zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów oraz zapewnienie bezpieczeństwa ciągłości działania infrastruktury krytycznej,
4. otoczenie polityczne w Polsce oraz UE, w tym stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej, np.: UOKiK, URE i KE,
5. zmiany regulacji dotyczących sektora energetycznego, a także zmiany w otoczeniu prawnym, w tym: prawa podatkowego, handlowego, ochrony środowiska,
6. zmiana polityk instytucji finansowych w zakresie finansowania energetyki opartej na węglu,
7. możliwość skorzystania z funduszy europejskich wspierających transformacje sektora energetycznego i łagodzące skutki społecznych zmian,
8. wprowadzenie mechanizmu wynagradzania zdolności wytwórczych (tzw. rynek mocy), w szczególności wpływ wyników aukcji głównych na dostawy energii elektrycznej na lata 2021-2024 oraz decyzje dotyczące wygaszania mechanizmów operacyjnej rezerwy mocy i interwencyjnej rezerwy zimnej,
9. 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,
10. system wsparcia OZE, tzw. aukcje OZE,
11. sytuacja w sektorze elektroenergetycznym, w tym aktywność i działania konkurencji na rynku energetycznym,

12. liczba i cena uprawnień do emisji CO₂,
13. ceny energii elektrycznej na rynku hurtowym,
14. poziom taryfy dotyczącej sprzedaży energii dla gospodarstw domowych (grupa taryfowa G) zatwierdzany przez Prezesa URE,
15. ceny surowców energetycznych w Polsce i na świecie,
16. wymagania w zakresie ochrony środowiska będące konsekwencją zmian w *ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska*, tzw. uchwał antysmogowych,
17. 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,
18. postęp naukowo-techniczny,
19. zapotrzebowanie na energię elektryczną i pozostałe produkty rynku energetycznego, z uwzględnieniem zmian wynikających z sezonowości i warunków pogodowych.

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 większa w okresie jesienno-zimowym. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy Kapitałowej TAURON jest niewielka.

Wpływ powyższych czynników na osiągnięty w I półroczu 2020 r. wynik finansowy został przedstawiony w pkt 4. niniejszego sprawozdania. Efekty tego wpływu widoczne są zarówno w krótkiej, jak i dłuższej perspektywie.

2.3. Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON

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 powiązаныmi, w szczególności w zakresie obsługi handlowej spółek, zabezpieczenia potrzeb w zakresie paliw, uprawnień do emisji CO₂ oraz świadectw pochodzenia energii,
2. zarządzania zakupami,
3. zarządzania finansami,
4. zarządzanie majątkiem,
5. zarządzania ryzykiem korporacyjnym,
6. zarządzania modelem funkcjonowania IT,
7. koordynowania prac badawczo-rozwojowych realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,
8. doradztwa w zakresie rachunkowości i podatków,
9. obsługi prawnej,
10. 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 URE 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 2020 r. Spółka kupiła i sprzedała 19,2 TWh energii elektrycznej. Głównym kierunkiem sprzedaży energii elektrycznej realizowanej przez TAURON w tym okresie były: TAURON Sprzedaż i TAURON Sprzedaż GZE, do których sprzedano 85,3% 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 poniżej 14,7% przychodów i żaden z nich nie przekroczył 4% wartości przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej ogółem.

W zakresie obrotu hurtowego energią elektryczną z końcem 2019 r. Spółka przejęła działalność w zakresie obrotu energią elektryczną od spółki wytwórczej TAURON Wytwarzanie, a w kwietniu 2020 r. od TAURON Ciepło i scentralizowała tę działalność na poziomie TAURON. Zasady współpracy zostały uregulowane w umowach o świadczenie usług SLA w zakresie działania handlowego przez TAURON na rzecz TAURON Wytwarzanie i TAURON Ciepło, na podstawie której Spółka świadczy m.in. usługę *market access*, w ramach której działa na TGE w imieniu własnym na rzecz TAURON Wytwarzanie oraz TAURON Ciepło, realizując dla tych spółek oblige giełdowe.

Dodatkową działalnością Spółki jest hurtowy obrót gazem ziemnym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie koncesji na obrót paliwami gazowymi wydanej przez Prezesa URE na okres od dnia 4 maja 2012 r. do dnia 4 maja 2022 r. W I półroczu 2020 r. Spółka kupiła i sprzedała 2,2 TWh paliwa gazowego. Spółka koncentruje się na sprzedaży gazu ziemnego na potrzeby sprzedażowe TAURON Sprzedaż, do której sprzedano 57,8% zakupionego paliwa gazowego. Pozostały wolumen został sprzedany głównie na giełdzie (34,2%). Inni odbiorcy stanowili 8% przychodów i żaden z nich nie przekroczył 4% wartości przychodów ze sprzedaży gazu ogółem.

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. W I półroczu 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.

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 londyńskiej giełdzie ICE, lipskiej 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 przyznaných uprawnień. W I półroczu 2020 r. Spółka dokonała zmiany modelu kontraktacji uprawnień do emisji CO₂, w ramach którego nastąpił transfer zawartych kontraktów CO₂ z giełdy ICE na rynek OTC, dostosowując równocześnie datę rozliczenia ww. kontraktów do okresu umorzenia.

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 OSP - 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. (GAZ-SYSTEM). 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, tj.: TAURON Sprzedaż oraz podmiotu zewnętrznego przyłączonego do grupy bilansowej z końcem 2019 r.

W 2019 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 oraz jednostki redukcji zapotrzebowania będą mogły wziąć udział w procesie certyfikacji do aukcji głównej na rok dostaw 2025 i aukcji dodatkowych na kwartały roku dostaw 2022, a następnie będą mogły być oferowane w ramach wspomnianych aukcji.

W I kwartale 2020 r. odbyły się cztery aukcje dodatkowe rynku mocy na kwartały roku dostaw 2021. Aukcje zostały przeprowadzone przez PSE zgodnie z *ustawą z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy*.

W dniu 9 kwietnia 2020 r. Prezes URE opublikował w Biuletynie Informacji Publicznej informacje na temat ostatecznych wyników aukcji dodatkowych. Zgodnie z informacją cena zamknięcia każdej z czterech aukcji wyniosła 286,01 zł/kW/rok. Spółki Grupy Kapitałowej TAURON zawarły umowy mocowe z wolumenem:

1. 154,3 MW w aukcji dodatkowej na I kwartał 2021 r.,
2. 163,3 MW w aukcji dodatkowej na II kwartał 2021 r.,
3. 16,0 MW w aukcji dodatkowej na III kwartał 2021 r.,
4. 146,3 MW w aukcji dodatkowej na IV kwartał 2021 r.

Sumaryczne przychody Grupy Kapitałowej TAURON wynikające z realizacji zawartych w aukcjach dodatkowych umów mocowych wyniosły 34,31 mln PLN.

Od lutego 2020 r. TAURON uczestniczy w tzw. programie gwarantowanym redukcji zapotrzebowania na energię elektryczną na polecenie PSE, pełniąc w tym zakresie rolę Agregatora. Bazując na potencjale redukcyjnym wspólnie z klientami uczestniczącymi w programie, TAURON obniży zapotrzebowanie na energię w wybranych godzinach doby wpływając w ten sposób na bilansowanie KSE i zwiększając bezpieczeństwo tego systemu.

Zgodnie z przyjętym Modelem Biznesowym, 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.

Grupa Kapitałowa 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, zgodnie z opisem segmentów działalności przedstawionych 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.

Działalność zaniechaną Grupy Kapitałowej TAURON stanowi działalność spółki zależnej TAURON Ciepło, co związane jest z zakwalifikowaniem przez Spółkę jako przeznaczonych do sprzedaży 100% posiadanych udziałów w TAURON Ciepło. Podstawową działalnością TAURON Ciepło jest wytwarzanie, dystrybucja i sprzedaż energii cieplnej do celów ogrzewania, przygotowania ciepłej wody użytkowej oraz wentylacji.

Szczegółowy opis segmentów działalności wraz z danymi operacyjnymi oraz uzyskane przez te segmenty wyniki w I półroczu 2020 r. zostały przedstawione odpowiednio w pkt 4.3. i pkt 4.4.2. niniejszego sprawozdania.

2.4. Istotne dokonania i niepowodzenia Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. oraz po dniu bilansowym

Poniżej wymieniono istotne zdarzenia, które wystąpiły w I półroczu 2020 r., jak również miały miejsce do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Ważniejsze zdarzenia biznesowe w I półroczu 2020 r.

Aktualizacja informacji dotyczących budowy bloku energetycznego w Jaworznie

W dniu 30 stycznia 2020 r. TAURON otrzymał od Nowe Jaworzno Grupa TAURON informację o zmianie terminu oddania do eksploatacji bloku energetycznego o mocy 910 MWe na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III - Elektrownia II. Wykonawca bloku, tj. Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. poinformował Nowe Jaworzno Grupa TAURON, że blok osiągnie gotowość do przejęcia do eksploatacji w dniu 4 lutego 2020 r. Biorąc pod uwagę otrzymaną od Konsorcjum informację, Nowe Jaworzno Grupa TAURON przeprowadziła wewnętrzną analizę wykonalności harmonogramu budowy bloku. Uwzględniając przebieg testów technicznych i ruchu próbnego bloku, Nowe Jaworzno Grupa TAURON oceniła, że oddanie bloku do eksploatacji powinno nastąpić do dnia 15 lutego 2020 r.

W dniu 13 lutego 2020 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON otrzymała pismo z E003B7 sp. z o.o. (spółka zależna RAFAKO S.A.), w którym w szczególności wskazano, że podczas ostatniej fazy testów bloku doszło do uszkodzenia jednego z elementów kotła. W rezultacie nie było możliwe oddanie bloku do eksploatacji w terminie wskazanym powyżej. Powołano zespół składający się z przedstawicieli wykonawcy oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON w celu ustalenia zakresu prac i czasu niezbędnego do wymiany uszkodzonych elementów.

W dniu 6 marca 2020 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON otrzymała informację od RAFAKO S.A. dotyczącą szacowanego terminu oddania bloku do eksploatacji. Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. oszacowało, że oddanie bloku do eksploatacji powinno nastąpić do dnia 31 lipca 2020 r.

W dniu 4 maja 2020 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON, Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. oraz E003B7 sp. z o.o. podpisały Porozumienie związane z realizacją umowy na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW w Jaworznie. W porozumieniu ustalono przyczyny uszkodzenia jednego z elementów kotła. Zgodnie z wnioskami przedstawionymi przez komisję awaryjną składającą się z przedstawicieli Nowe Jaworzno Grupa TAURON, Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. oraz E003B7 sp. z o.o. awaria była następstwem niekorzystnego splotu zjawisk podczas rozruchu bloku. Każde z tych zjawisk występujące pojedynczo nie mogło doprowadzić do wystąpienia awarii. Ponadto komisja awaryjna uzgodniła sposób naprawy uszkodzonych elementów kotła, który pozwoli na uniknięcie podobnych awarii w przyszłości. W ramach porozumienia ustalono także harmonogram działań uwzględniający procedury zabezpieczające przed ryzykiem ponownego wystąpienia awarii oraz procedury strojenia i prac rozruchowych bloku. Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. oraz E003B7 sp. z o.o. niezwłocznie przystąpią do realizacji prac przewidzianych w ustalonym harmonogramie oraz do realizacji ustaleń komisji awaryjnej. Konsorcjum RAFAKO S.A. - MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. oszacowało, że oddanie bloku do eksploatacji nastąpi do 15 listopada 2020 r. Termin ten uwzględnia dodatkowy czas niezbędny do usunięcia skutków awarii, o której mowa powyżej.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących: nr 2/2020 z dnia 30 stycznia 2020 r., nr 4/2020 z dnia 13 lutego 2020 r., nr 7/2020 z dnia 6 marca 2020 r. oraz nr 19/2020 z dnia 4 maja 2020 r.

Ustanowienie programu emisji obligacji

W dniu 6 lutego 2020 r. TAURON zawarł z Santander Bank Polska S.A. umowę programową, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji, w ramach którego TAURON ma możliwość wyemitowania obligacji maksymalnie do kwoty 2 000 000 tys. zł, przy czym wartość emisji będzie każdorazowo ustalana na moment podjęcia decyzji o emisji.

Obligacje w ramach powyższego programu będą emitowane na podstawie *ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach*. Tryb oferowania obligacji w ramach powyższego programu nie będzie się wiązał z obowiązkiem sporządzenia prospektu. Obligacje będą miały formę zdematerializowanych, niezabezpieczonych papierów wartościowych na okaziciela, denominowanych w złotych, z terminem wykupu od 5 do 10 lat włącznie. Zamiarem Spółki jest wprowadzenie obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Środki z emisji obligacji będą wspierały realizację transformacji energetycznej Grupy Kapitałowej TAURON, w tym zwiększenie udziału źródeł nisko- i zeroemisyjnych w jego strukturze wytwórczej, a w szczególności zostaną przeznaczone na:

1. finansowanie kosztów budowy/nabycia projektów OZE,
2. finansowanie dystrybucji, jak i ogólnej działalności korporacyjnej Grupy Kapitałowej TAURON związanej z OZE lub transformacją energetyczną na zeroemisyjną,
3. finansowanie kosztów budowy lub nabycia projektów, w których paliwem jest biomasa lub gaz,
4. refinansowanie zadłużenia Grupy Kapitałowej TAURON zaciągniętego w celu sfinansowania powyższych przedsięwzięć.

Środki z emisji obligacji nie będą mogły zostać przeznaczone na finansowanie nowych i istniejących bloków węglowych, działalności TAURON Wydobywanie oraz działalności TAURON Wytwarzanie w przypadku innych przedsięwzięć niż wskazane powyżej.

Warunki emisji obligacji, w tym dotyczące terminu wykupu oraz wysokości i sposobu wypłaty oprocentowania zostaną określone dla poszczególnych serii emitowanych obligacji.

Warunki emisji obligacji emitowanych w ramach powyższego programu będą zawierały wskaźniki zrównoważonego rozwoju w postaci wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia mocy w OZE. Poziom realizacji określonych wartości progowych niniejszych wskaźników będzie wpływał na poziom marży odsetkowej obligacji.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 3/2020 z dnia 6 lutego 2020 r.

W dniu 6 maja 2020 r. TAURON zawarł dodatkowe porozumienie z Santander Bank Polska S.A. i PKO Bankiem Polskim S.A. w sprawie udziału PKO Banku Polskiego S.A. w roli dodatkowego dealera w emisji obligacji w ramach powyższej umowy programowej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania obligacje nie zostały wyemitowane.

Zawarcie przez TAURON Serwis i TAURON Dystrybucja Serwis, jako konsorcjum, umowy na budowę farmy fotowoltaicznej w Jaworznie

W dniu 10 lutego 2020 r. TAURON Serwis i TAURON Dystrybucja Serwis jako Konsorcjum zawarły z TAURON Wytwarzanie umowę o wartości 15 mln zł na realizację budowy farmy fotowoltaicznej o mocy 5 MW w Jaworznie.

Będzie to pierwsza farma fotowoltaiczna zbudowana na terenach Grupy Kapitałowej TAURON.

Projekt jest częścią *Programu TAURON PV* - programu budowy instalacji fotowoltaicznych o mocy 75-150 MWp na terenach zrekultywowanych lub wymagających rekultywacji na skutek długotrwałej działalności przemysłowej. Będzie to pierwsze takie przedsięwzięcie w Polsce.

Podpisanie umowy kredytu z bankiem SMBC BANK EU AG

W dniu 16 marca 2020 r. TAURON zawarł z bankiem SMBC BANK EU AG umowę kredytu na kwotę 500 000 tys. zł, z której środki mogą zostać przeznaczone na finansowanie ogólnych celów korporacyjnych Spółki, z wyłączeniem budowy, nabywania, rozbudowy jakichkolwiek elektrowni węglowych oraz refinansowania wszelkich zaciągniętych zobowiązań finansowych lub wydatków poniesionych na takie cele.

Splata kredytu nastąpi w terminie 5 lat od daty zawarcia powyższej umowy. Oprocentowanie będzie obliczane w oparciu o stałą stopę procentową.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 8/2020 z dnia 16 marca 2020 r.

Kredyt został uruchomiony w pełnej wysokości w marcu 2020 r.

Podpisanie porozumienia w sprawie wstępnych warunków współpracy pomiędzy TAURON oraz PFR w zakresie inwestycji w OZE.

W dniu 23 marca 2020 r. TAURON zawarł porozumienie z funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi, których częścią portfela inwestycyjnego zarządza PFR.

Powyższe porozumienie określa wstępne warunki rozważanej współpracy pomiędzy TAURON i PFR w zakresie inwestycji w OZE. Spółka i PFR uzgodniły, że ewentualne inwestycje w OZE będą prowadzone jako wspólne inwestycje w aktywa w segmencie OZE, tzw. inwestycje bezpośrednie, a także dopuściły możliwość inwestycji w spółki z obszaru cleantech. Porozumienie określa ogólne warunki przeprowadzania inwestycji bezpośrednich, w których minimalny poziom każdorazowej inwestycji PFR w spółkę należącą w 100% do TAURON będącą właścicielem portfela projektów inwestycyjnych o odpowiedniej wielkości na etapie gotowości do budowy, w ujęciu łącznych docelowych nakładów inwestycyjnych tej spółki będzie wynosił nie mniej niż 50 mln zł i realizowany będzie poprzez kolejne dokapitalizowania na potrzeby realizacji nakładów inwestycyjnych. Ponadto TAURON i PFR obowiązująć będzie okres ograniczenia w rozporządzaniu udziałami w powyższej spółce o długości między 5 a 7 lat od momentu nabycia przez PFR udziałów w danej spółce. Dokapitalizowania będą każdorazowo następować w formie i proporcjach zapewniających TAURON docelowy udział na poziomie co najmniej 50% + 1 udział/akcja, a PFR udział nie więcej niż 50% - 1 udział/akcja.

Zasadniczym celem inwestycji będą projekty lądowych farm wiatrowych oraz farm fotowoltaicznych ulokowanych w Polsce. Strony przewidują możliwość pozyskania dodatkowego partnera przez sprzedaż udziałów lub przystąpienie do spółki należącej do TAURON.

Ostateczne warunki współpracy pomiędzy TAURON i PFR w zakresie inwestycji bezpośrednich będą każdorazowo ustalane w dokumentacji transakcyjnej dotyczącej poszczególnych inwestycji.

Porozumienie ma charakter intencjonalny i nie stanowi wiążącego zobowiązania stron, nie powoduje powstania zobowiązań finansowych, nie zobowiązuje ani nie gwarantuje żadnej ze stron porozumienia wyłączności w zakresie inwestycji OZE ani nie wyklucza możliwości samodzielnych inwestycji, jak i współpracy ze stronami trzecimi.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 11/2020 z dnia 23 marca 2020 r.

Podpisanie umowy kredytu konsorcjalnego

W dniu 25 marca 2020 r. TAURON zawarł umowę kredytu konsorcjalnego na kwotę 500 000 tys. zł z bankiem Banca IMI S.P.A., London Branch, Banca IMI S.P.A., Intesa Sanpaolo S.P.A. działającym za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.P.A. S.A. Oddział w Polsce oraz China Construction Bank (Europe) S.A. działającym za pośrednictwem China Construction Bank (Europe) S.A. Oddział w Polsce.

Zgodnie z powyższą umową pozyskane środki mogą zostać przeznaczone na finansowanie ogólnych celów korporacyjnych Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON z wyłączeniem finansowania wszelkich nowych projektów związanych z aktywami węglowymi.

Okres finansowania został ustalony na 5 lat od daty zawarcia powyższej umowy z możliwością dwukrotnego przedłużenia o rok, tj. maksymalnie do 7 lat. Spółka będzie mogła wykorzystać środki w ciągu całego okresu finansowania (po spełnieniu standardowych dla tego typu finansowania warunków zawieszających).

Oprocentowanie będzie obliczane w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR, odpowiednią dla danego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę uzależnioną m.in. od stopnia wykorzystania kredytu oraz wypełnienia proekologicznych warunków umownych, tj. redukcji emisyjności oraz zwiększania udziału OZE w strukturze wytwórczej Grupy Kapitałowej TAURON.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 13/2020 z dnia 25 marca 2020 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania kredyt nie został uruchomiony.

Decyzja o rozpoczęciu negocjacji w trybie wyłączności w procesie sprzedaży udziałów spółki TAURON Ciepło

W dniu 16 czerwca 2020 r. Zarząd TAURON podjął decyzję o przejściu do kolejnego etapu procesu sprzedaży udziałów w spółce TAURON Ciepło i rozpoczęciu negocjacji umowy sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło z PGNiG w trybie wyłączności ustalonej na okres sześciu tygodni.

Negocjacje mają na celu określenie warunków potencjalnej transakcji sprzedaży przez Spółkę całego posiadanego pakietu udziałów w TAURON Ciepło. TAURON przewiduje, że ewentualne przejście kontroli nad TAURON Ciepło przez inwestora nastąpiłoby nie wcześniej niż w dniu 1 stycznia 2021 r.

Zawarcie ewentualnej transakcji będzie wymagało w szczególności uzyskania stosownych zgód korporacyjnych oraz zgód instytucji finansujących działalność Grupy Kapitałowej TAURON. Spółka dopuszcza możliwość anulowania procesu zmierzającego do zawarcia transakcji.

W dniu 28 lipca 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Zarząd TAURON podjął decyzję o przedłużeniu o 8 tygodni okresu wyłączności negocjacyjnej przyznanej PGNiG w procesie sprzedaży udziałów w TAURON Ciepło.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących nr 24/2020 z dnia 16 czerwca 2020 r. oraz nr 34/2020 z dnia 28 lipca 2020 r.

Ważniejsze zdarzenia korporacyjne w I półroczu 2020 r.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej TAURON

W I półroczu 2020 r. miały miejsce zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, które zostały przedstawione w pkt 1.3.1.2 niniejszego sprawozdania.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących: nr 12/2020 z dnia 24 marca 2020 r., nr 14/2020 z dnia 30 marca 2020 r., nr 16/2020 z dnia 20 kwietnia 2020 r., nr 17/2020 z dnia 27 kwietnia 2020 r., nr 22/2020 z dnia 25 maja 2020 r., nr 23/2020 z dnia 5 czerwca 2020 r. oraz nr 25/2020 z dnia 16 czerwca 2020 r.

Rekomendacja Zarządu TAURON Polska Energia S.A. w sprawie pokrycia straty netto za 2019 r. z kapitału zapasowego oraz niewypłacania dywidendy z kapitału zapasowego

W dniu 30 marca 2020 r. Zarząd TAURON podjął decyzję, iż zarekomenduje Zwyczajnemu WZ Spółki pokrycie straty w wysokości 462 830 170,74 zł za rok obrotowy 2019 z kapitału zapasowego. Postanowiono ponadto, iż Zarząd TAURON nie będzie także rekomendował Zwyczajnemu WZ Spółki wypłaty dywidendy w 2020 r. z kapitału zapasowego.

Jednocześnie Spółka podtrzymała, iż polityka dywidendowa ogłoszona w raporcie bieżącym nr 35/2016 z dnia 2 września 2016 r. w zakresie wysokości dywidendy oraz warunków, jakie muszą zostać spełnione do jej wypłaty pozostaje bez zmian.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 15/2020 z dnia 30 marca 2020 r.

Podpisanie Protokołów dodatkowych zmieniających zakładowe układy zbiorowe pracy w spółkach zależnych

W I półroczu 2020 r. zarządy spółek zależnych od TAURON, tj. TAURON Dystrybucja, TAURON Dystrybucja Pomiary, TAURON Obsługa Klienta, TAURON Sprzedaż, TAURON Sprzedaż GZE, TAURON Nowe Technologie, TAURON Ekoenergia, TAURON Ciepło oraz TAURON osiągnęły porozumienia i podpisały z reprezentatywnymi organizacjami związkowymi Protokoły dodatkowe zmieniające zakładowe układy zbiorowe pracy, a w TAURON stosowny aneks do regulaminu wynagradzania.

Na podstawie powyższych uzgodnień wprowadzono zmiany w zakresie wypłat ekwiwalentu pieniężnego za ulgowe korzystanie z energii elektrycznej przez emerytów, rencistów i innych uprawnionych niebędących pracownikami spółek. Podpisanie Protokołów dodatkowych i aneksu do regulaminu wynagradzania dla TAURON umożliwiło spółkom rozwiązanie rezerw w łącznej wysokości 533 mln zł, które zostały utworzone na ten cel. Pozytywny wpływ rozwiązania rezerw na wynik EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r.

Powyższe Protokoły dodatkowe weszły w życie z chwilą wpisania do rejestru zakładowych układów zbiorowych pracy prowadzonego przez Państwową Inspekcję Pracy.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących nr 21/2020 z dnia 22 maja 2020 r. oraz nr 38/2020 z dnia 11 sierpnia 2020 r.

Pozostałe ważne wydarzenia w I półroczu 2020 r.

Wniosek TAURON Sprzedaż o zmianę zatwierdzonej taryfy

Z dniem 1 stycznia 2020 r., na podstawie decyzji Prezesa URE 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, pismem z dnia 7 stycznia 2020 r. złożyła do Prezesa URE wniosek o zmianę zatwierdzonej na 2020 r. taryfy, powodując 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 URE nie wyraził zgody na zatwierdzenie ww. zmiany taryfy.

W dniu 30 lipca 2020 r. TAURON Sprzedaż wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie - Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów odwołanie od decyzji Prezesa URE z dnia 8 lipca 2020 r.

Wyrok Sądu Okręgowego dotyczący PEPKH

W dniu 6 marca 2020 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku w postępowaniu wytoczonym w 2015 r. przeciwko spółce PEPKH przez Talia sp. z o.o. (Talia), wydał wyrok częściowy i wstępny, 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, oraz uznał żądanie zapłaty odszkodowania za niewykonanie umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia za usprawiedliwione co do zasady, przy czym w żadnej mierze nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania.

Wyrok został wydany w pierwszej instancji i jest nieprawomocny. PEPKH nie zgadza się z wyrokiem.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 6/2020 z dnia 6 marca 2020 r.

W dniu 12 marca 2020 r. PEPKH złożyła do sądu wniosek o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem, celem jego analizy i złożenia apelacji.

W sierpniu 2020 r. PEPKH złożyła do sądu apelację od wyroku.

Weryfikacja ocen ratingowych przyznanych przez agencję Fitch Ratings

W dniu 21 maja 2020 r. agencja Fitch Ratings zweryfikowała oceny ratingowe przyznane Spółce w taki sposób, że wybrane oceny ratingowe zostały potwierdzone na niezmienionym poziomie, a niektóre oceny zostały obniżone.

Zakres zmian ocen ratingowych:

1. długoterminowe ratingi w walucie krajowej i zagranicznej zostały obniżone do „BBB-” z „BBB”, perspektywa stabilna,
2. krótkoterminowe ratingi w walucie krajowej i zagranicznej zostały potwierdzone na poziomie „F3”,
3. krajowy rating długoterminowy został obniżony do „A(pol)” z „A+(pol)”, perspektywa stabilna,
4. rating niezabezpieczonego i niepodporządkowanego zadłużenia w walucie zagranicznej dla euroobligacji w kwocie 500 mln euro został obniżony do „BBB-” z „BBB”,
5. rating obligacji hybrydowych w kwocie 190 mln euro (Europejski Bank Inwestycyjny) został obniżony do „BB” z „BB+”,
6. rating obligacji hybrydowych w kwocie 750 mln złotych (Europejski Bank Inwestycyjny) został obniżony do „BB” z „BB+”,
7. rating programu emisji obligacji hybrydowych oraz emisji obligacji hybrydowych w kwocie 400 mln zł (Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.) został obniżony do „BB” z „BB+”, zaś rating krajowy tego samego programu i obligacji został obniżony do „BBB(pol)” z „BBB+(pol)”.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 20/2020 z dnia 21 maja 2020 r.

Zakończenie realizacji programu Pilot Maker Elektro ScaleUp

W dniu 30 czerwca 2020 r. Grupa Kapitałowa TAURON zakończyła współpracę ze startupami akcelеровanymi w programie Pilot Maker Elektro ScaleUp. Eksperti TAURON w ramach prac w programie, rozpoczętych we wrześniu 2018 r., byli zaangażowani w 2 rundy akceleracji, gdzie realizowano prace nad 7 projektami w obszarze elektromobilności.

W realizację pilotaży zaangażowanych było 5 spółek Grupy Kapitałowej TAURON: TAURON, TAURON Nowe Technologie, TAURON Ekoenergia, TAURON Wytwarzanie i TAURON Sprzedaż.

Wśród akcelеровanych rozwiązań znalazły się ładowarki do pojazdów elektrycznych zabudowane na słupach oświetlenia ulicznego, pozwalające ładować kilka e-pojazdów równocześnie, zarówno samochodów oraz pojazdów mikro-mobilności jak elektryczne rowery, hulajnogi czy skutery (EV Charge i Born Electric). Kolejną grupą akcelеровanych rozwiązań jest oprogramowanie niezbędne do funkcjonowania systemów stacji ładowania oraz rozliczeń energii elektrycznej zakupionej w punktach ładowania. Rozwiązania w tym zakresie rozwijała firma Enelion, z którą pracowano nad oprogramowaniem do zarządzania siecią ładowarek, w tym aplikacją kliencką pozwalającą na sprawne korzystanie ze stacji ładowania i rozliczanie należności za zakupioną energię elektryczną oraz firmy MC2 Energy i Flexidao, które w swoich systemach do rozliczeń zakupu energii na potrzeby ładowania e-aut uwzględniały również możliwość zakupu zielonej energii. Ważnym aspektem elektromobilności jest również współdzielenie e-pojazdów, dlatego realizowano również prace nad rozwojem oprogramowania do wsparcia usług car-sharingu z firmą Fleetnet. Podczas programu akcelеровacyjnego testowano również rozwiązanie przeznaczone do monitorowania pracy urządzeń składających się na sieć elektroenergetyczną dostarczającą energię do sieci ładowania. W programie testowano system firmy Elmodis, który pozwala na monitorowanie pracy urządzeń kluczowych dla sprawnego wytwarzania energii elektrycznej i predykcji ich potencjalnych usterek.

Spośród 7 testowanych rozwiązań do końca czerwca 2020 r. 3 spółki Grupy Kapitałowej TAURON podjęły decyzje o kontynuacji współpracy na zasadach komercyjnych i zawarły stosowne umowy z 4 startupami.

Działania osłonowe dla branży energetycznej w związku z sytuacją epidemiczną

W związku z wystąpieniem sytuacji epidemicznej w kraju rząd Rzeczypospolitej Polskiej zdecydował o podjęciu działań osłonowych dla branży energetycznej w ramach programu antykrzysowego. Nowe regulacje prawne objęły m.in. obszar działania Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych (IRGiT) rozliczającej transakcje zawierane na Towarowej Giełdzie Energii S.A. (TGE). Poszerzono zakres możliwych form zabezpieczeń niepieniężnych, w tym, w szczególności zabezpieczeń opartych o rating rynkowy spółki. Dodatkowo zniesiono ograniczenia koncentracyjne w zakresie stosowania zabezpieczeń niepieniężnych w postaci praw majątkowych wynikających z produkcji w OZE. Uregulowania te w istotny sposób wpłynęły na zmniejszenie zobowiązań depozytowych TAURON wnoszonych w formie pieniężnej.

Ważniejsze wydarzenia po 30 czerwca 2020 r.

Uzyskanie zgód instytucji finansowych na zmianę sposobu wyliczenia wskaźnika dług netto/EBITDA

W odniesieniu do umów finansowania, w których zawarty jest kowenant w postaci wskaźnika dług netto/EBITDA, TAURON uzyskał zgody instytucji finansowych w sprawie wyłączenia finansowania pozyskiwanego przez wybrane spółki celowe TAURON (SPV) na realizację inwestycji w OZE. Zmiany umożliwiają wyłączenie z kalkulacji wskaźnika dług netto/EBITDA, zdefiniowanego w umowach kredytowych, finansowania dłużnego pozyskiwanego przez SPV na projekty OZE, przy jednoczesnym symetrycznym wyłączeniu EBITDA generowanej przez takie SPV.

Struktura finansowania SPV, bazująca na formule project finance, zakłada pozyskiwanie finansowania dłużnego na rynku finansowym, na poziomie osiągalnym dla tego typu projektów, bez regresu do TAURON. W przypadku posiadania przez TAURON pakietu kontrolnego w danej SPV, od strony księgowej dane takiej spółki (w tym zadłużenie) będą ujmowane w pełni w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej TAURON, natomiast mogą zostać wyłączone z kalkulacji wskaźnika na potrzeby umów kredytowych.

Możliwość wyłączenia poszczególnych SPV jest w gestii indywidualnej decyzji podejmowanej przez TAURON, tzn. TAURON będzie wskazywał SPV, które będą wyłączone z kalkulacji wskaźnika dług netto/EBITDA na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych. Jednocześnie zaimplementowano mechanizm umożliwiający TAURON ponowne włączenie SPV do kalkulacji wskaźnika dług netto/EBITDA.

Wdrożenie opisanej powyżej strategii oraz zgoda banków finansujących TAURON na wyłączenie wyników SPV z kalkulacji wskaźnika dług netto/EBITDA pozwala na szybszą realizację zielonej transformacji i osiągnięcie zakładanego poziomu mocy w odnawialnych źródłach energii.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, które zostały przedstawione odpowiednio w pkt 1.3.1.1. i 1.3.1.2. niniejszego sprawozdania.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących: nr 28/2020 z dnia 14 lipca 2020 r., 29/2020 z dnia 15 lipca 2020 r. oraz 35/2020 z dnia 3 sierpnia 2020 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON

W dniu 15 lipca 2020 r. odbyło się Zwyczajne WZ Spółki, które podjęło uchwały m.in. w sprawie zatwierdzenia *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2019*, pokrycia straty netto za rok obrotowy 2019, udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, zmiany *Statutu TAURON Polska Energia S.A.*, przyjęcia *Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w TAURON Polska Energia S.A.*, ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki i powołania członków Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji.

Stratę netto Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie 462 830 170,74 zł postanowiono pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

O zwołaniu Zwyczajnego WZ i treści projektów uchwał TAURON informował w raportach bieżących: nr 26/2020 z dnia 18 czerwca 2020 r. i nr 27/2020 z dnia 18 czerwca 2020 r. O podjętych uchwałach Zwyczajnego WZ TAURON informował w raporcie bieżącym nr 30/2020 z dnia 15 lipca 2020 r.

Rejestracja zmian oraz przyjęcie jednolitego tekstu Statutu Spółki

W dniu 21 lipca 2020 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki uchwalone przez Zwyczajne WZ Spółki w dniu 15 lipca 2020 r.

W dniu 3 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany uchwalone przez Zwyczajne WZ Spółki w dniu 15 lipca 2020 r.

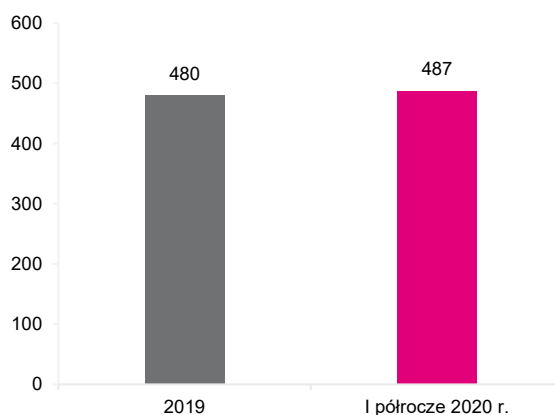
O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących: nr 32/2020 z dnia 21 lipca 2020 r. oraz nr 36/2020 z dnia 3 sierpnia 2020 r.

2.5. Informacja dotycząca zatrudnienia w TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupie Kapitałowej TAURON

Przeciętne zatrudnienie w TAURON w I półroczu 2020 r. wynosiło 487 etatów, co oznacza wzrost o 7 etatów (1,5%) w stosunku do zatrudnienia w 2019 r., w którym przeciętne zatrudnienie wynosiło 480 etatów.

Poniższy rysunek przedstawia poziom przeciętnego zatrudnienia w TAURON, w etatach (w zaokrągleniu do pełnego etatu) w 2019 r. i w I półroczu 2020 r.

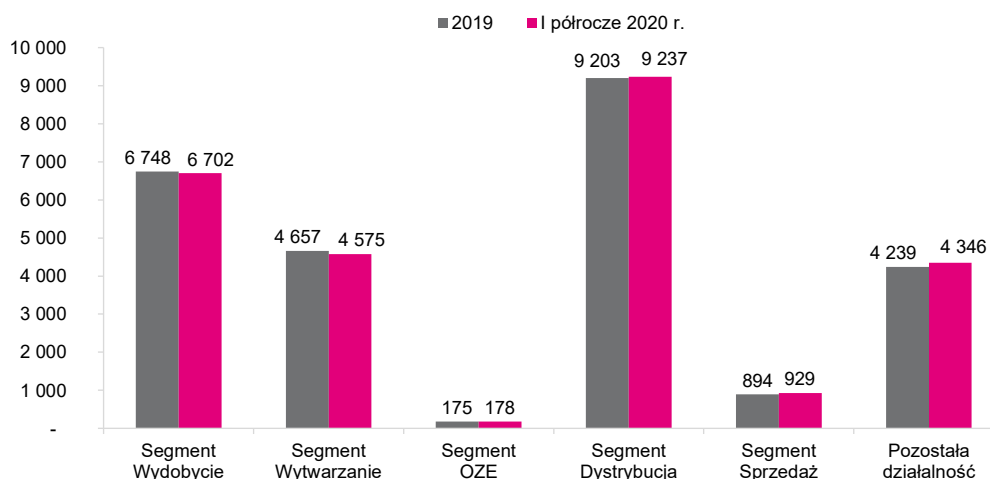
Rysunek nr 10. Przeciętne zatrudnienie w TAURON w 2019 r. i w I półroczu 2020 r. według etatów



Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. wynosiło 25 967 etatów, co oznacza wzrost o 51 etatów (0,2%) względem zatrudnienia w 2019 r., w którym przeciętne zatrudnienie wynosiło 25 916 etatów. Zmiany poziomu przeciętnego zatrudnienia w poszczególnych Segmentach działalności w I półroczu 2020 r., w stosunku do przeciętnego zatrudnienia w 2019 r., wynikają m.in. z przejęcia przez TAURON Nowe Technologie w styczniu 2020 r. pracowników Magenta Grupa TAURON na podstawie art. 23' Kodeksu Pracy, realizacji inicjatyw strategicznych oraz realizowanych Programów Dobrowolnych Odejść w Obszarze Wytwarzania, jak również odejść pracowników poza Grupę Kapitałową TAURON.

Poniższy rysunek przedstawia poziomy przeciętnego zatrudnienia w Grupie Kapitałowej TAURON w etatach (w zaokrągleniu do pełnego etatu), w podziale na poszczególne Segmenty działalności w 2019 r. oraz w I półroczu 2020 r.

Rysunek nr 11. Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w 2019 r. i w I półroczu 2020 r. według etatów



Kluczowe dane dotyczące zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia kluczowe dane dotyczące zatrudnienia w TAURON i Grupie Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2019 r. i dzień 30 czerwca 2020 r.

Tabela nr 10. Kluczowe dane dotyczące zatrudnienia w TAURON i Grupie Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2019 r. i dzień 30 czerwca 2020 r.

| Lp. | Kluczowe dane dotyczące zatrudnienia | j.m. | TAURON | | Grupa Kapitałowa TAURON | |
|-----|--|-------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | 31 grudnia 2019 r. | 30 czerwca 2020 r. | 31 grudnia 2019 r. | 30 czerwca 2020 r. |
| 1. | Stan zatrudnienia według segmentów, w tym: | osoby | 487 | 482 | 26 086 | 25 860* |
| | <i>Segment Wydobycie</i> | osoby | - | - | 6 811 | 6 602 |
| | <i>Segment Wytwarzanie</i> | osoby | - | - | 4 601 | 4 560 |
| | <i>Segment OZE</i> | osoby | - | - | 179 | 182 |
| | <i>Segment Dystrybucja</i> | osoby | - | - | 9 270 | 9 236 |
| | <i>Segment Sprzedaż</i> | osoby | 487 | 482 | 917** | 929** |
| | <i>Pozostała Działalność</i> | osoby | - | - | 4 308 | 4 351 |
| 2. | Stan zatrudnienia według wykształcenia, w tym: | % | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| | <i>Wykształcenie wyższe</i> | % | 97,5 | 97,7 | 33,8 | 34,2 |
| | <i>Wykształcenie średnie</i> | % | 2,5 | 2,3 | 43,3 | 43,4 |
| | <i>Wykształcenie zasadnicze</i> | % | 0,0 | 0,0 | 20,9 | 20,5 |
| | <i>Wykształcenie podstawowe</i> | % | 0,0 | 0,0 | 2,0 | 1,8 |
| 3. | Stan zatrudnienia według wieku, w tym: | % | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| | <i>Do 30 lat</i> | % | 13,8 | 13,1 | 9,0 | 8,4 |
| | <i>30 - 40 lat</i> | % | 38,0 | 36,7 | 22,3 | 22,1 |
| | <i>40 - 50 lat</i> | % | 37,0 | 38,0 | 30,1 | 29,4 |
| | <i>50 - 60 lat</i> | % | 9,0 | 9,8 | 32,2 | 32,4 |
| | <i>Powyżej 60 lat</i> | % | 2,2 | 2,5 | 6,4 | 7,7 |
| 4. | Stan zatrudnienia według płci, w tym: | % | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| | <i>Kobiety</i> | % | 45,0 | 44,8 | 21,4 | 21,6 |
| | <i>Mężczyźni</i> | % | 55,0 | 55,2 | 78,6 | 78,4 |

*W tym 90 osób zatrudnionych na umowę na czas określony w celu zastępowania nieobecnego pracownika.

**Wartość uwzględniająca stan zatrudnienia w TAURON.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ TAURON

3.1. Cel i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON

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. W szczególności zarządzanie ryzykiem ma zapewnić Grupie Kapitałowej TAURON zwiększenie przewidywalności osiągnięcia celów strategicznych, w tym stabilne kreowanie wyniku finansowego.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON:

- obejmuje wszystkie elementy łańcucha wartości,
- zapewnia centralizację funkcji pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka, a także możliwość oceny pełnego profilu ryzyka w organizacji i spójne zasady zarządzania nim,
- zapewnia niezależność funkcji podejmowania ryzyka od jego kontroli i monitoringu,
- zapewnia jasny podział kompetencji i odpowiedzialności, w szczególności poprzez wprowadzenie funkcji właścicielstwa ryzyka,
- jest procesem aktywnym, nakierowanym na odpowiednio wczesną identyfikację zagrożeń, pozwalającą na podejmowanie działań prewencyjnych,
- 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,
- kładzie duży nacisk na budowanie świadomości, szkolenia i zachęcanie pracowników do wykorzystywania wiedzy o ryzykach w codziennych działaniach,
- 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

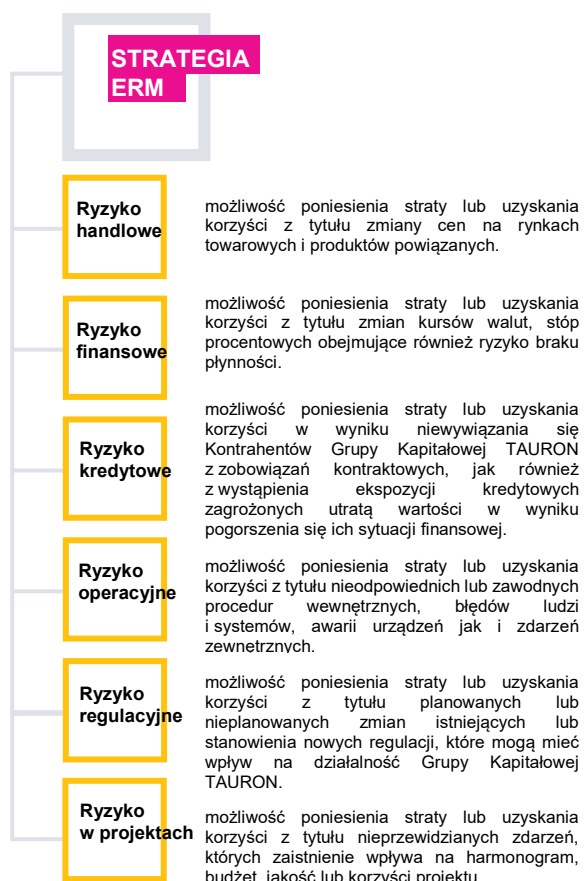
Funkcjonujący na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON System zarządzania ryzykiem korporacyjnym (System ERM) stanowi zbiór zasad, standardów oraz narzędzi pozwalających na realizację podstawowego celu zarządzania ryzykiem, jakim jest szeroko rozumiane zapewnienie bezpieczeństwa funkcjonowania Grupy Kapitałowej 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.

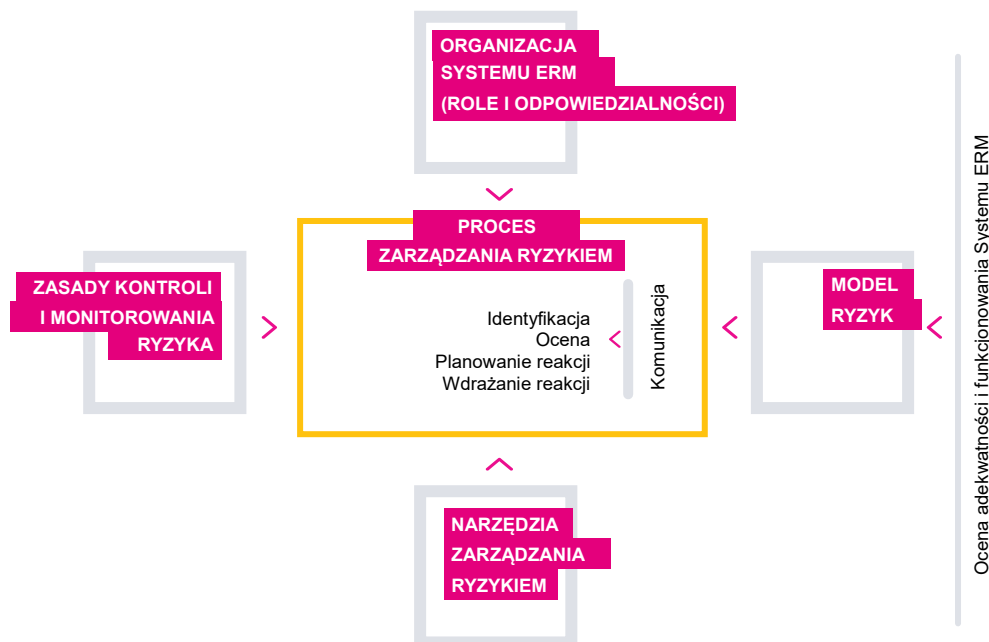
Rysunek nr 12. Podstawowa klasyfikacja ryzyka korporacyjnego



Centrum Systemu ERM stanowi 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

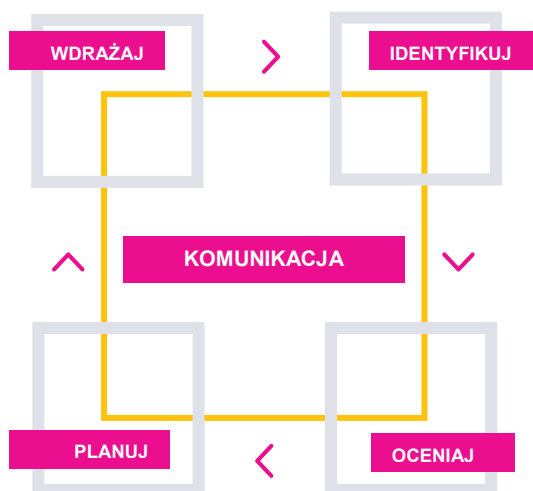


3.2.1. Proces zarządzania ryzykiem

Proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym zapewnia całościowe i spójne zasady zarządzania ryzykiem powiązane między 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 pożądanego rezultatu. 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 EW1).

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 EW1. 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.

3.2.2. 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 oraz 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 dwa 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.

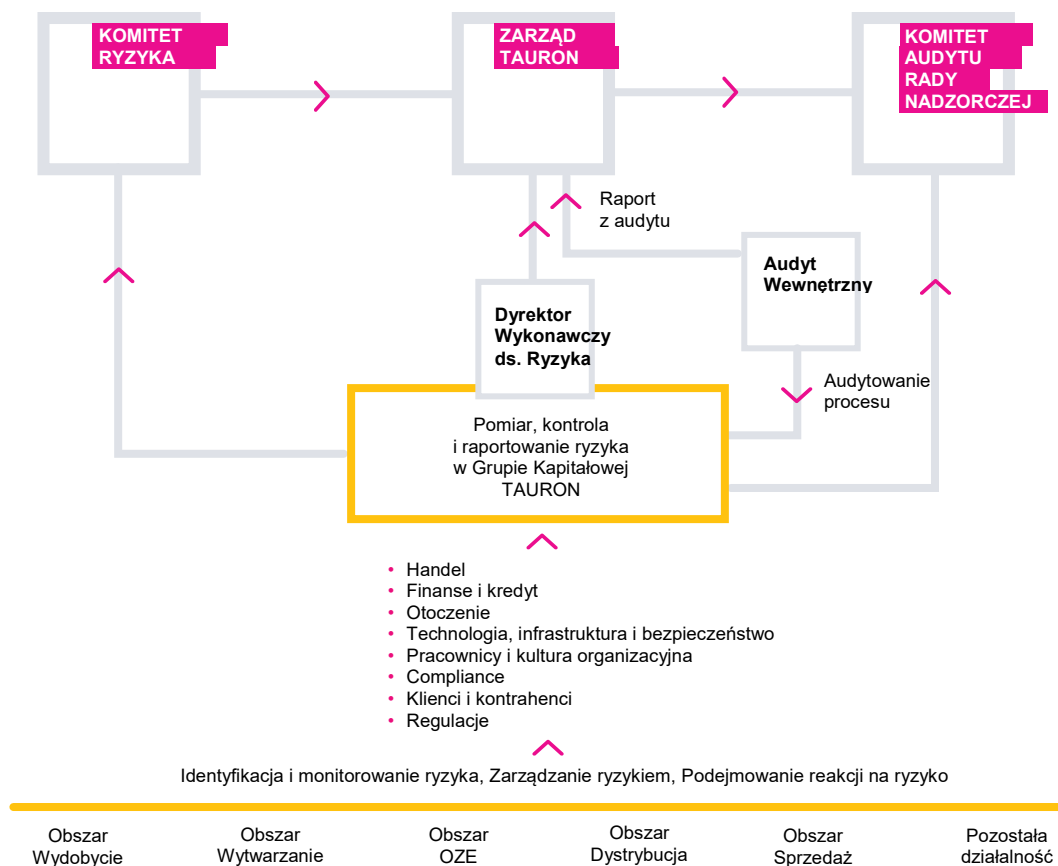
Tabela nr 11. Opis ról i odpowiedzialności uczestników Systemu ERM

| Lp. | Uczestnik | Role i odpowiedzialności uczestnika |
|-----|---------------------------------------|---|
| 1. | Rada Nadzorcza TAURON | <ul style="list-style-type: none"> 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 | <ul style="list-style-type: none"> Ocena adekwatności, skuteczności i efektywności Systemu ERM. |

| Lp. | Uczestnik | Role i odpowiedzialności uczestnika |
|-----|---|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • Podejmowanie formalnych decyzji dotyczących kluczowych elementów zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON, w tym zatwierdzanie listy ryzyk, dla których Zarząd Spółki będzie pełnił funkcję Właściciela Ryzyka. • Zatwierdzanie tolerancji na ryzyko w Grupie Kapitałowej TAURON i limitów globalnych dla ryzyk kluczowych. • Zarządzanie ryzykami o szczególnym znaczeniu dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej TAURON. |
| 4. | Komitet Ryzyka | <ul style="list-style-type: none"> • Nadzorowanie 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 tolerancji na ryzyko w Grupie Kapitałowej TAURON i limitów globalnych dla kluczowych ryzyk, a także wnioskowanie do Zarządu Spółki o ich akceptację lub zmianę. • Nadzorowanie przygotowania kwartalnej informacji dla Zarządu Spółki na temat wszystkich istotnych zagadnień dotyczących ryzyka w Grupie Kapitałowej TAURON. |
| 5. | Dyrektor Wykonawczy ds. Ryzyka | <ul style="list-style-type: none"> • Koordynacja 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 zagrożeń). • Wspieranie i nadzór uczestników systemu w realizacji zarządzania ryzykiem oraz ocena jej efektywności. • 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 | Cykliczny przegląd poprawności zaprojektowania i wdrożenia oraz efektów działań w ramach Systemu ERM. |
| 7. | Zarząd spółki zależnej | <ul style="list-style-type: none"> • Odpowiedzialność za zarządzanie 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. • Zatwierdzanie w uzasadnionych przypadkach planów reakcji na ryzyko i podejmowanie bieżących decyzji dotyczących postępowania z ryzykiem w przypadku przekroczenia ustalonych wartości ryzyka (progu eskalacji). |
| 8. | Właściciel Ryzyka | <ul style="list-style-type: none"> • 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. • Odpowiedzialność za przygotowanie planu i wdrożenie reakcji na ryzyko w przypadku przekroczenia jego ustalonych wartości, a także za komunikację i raportowanie w ramach realizowanego zarządzania ryzykiem. |

Poniższy rysunek przedstawia przepływ informacji w obrębie kluczowych uczestników procesu zarządzania ryzykiem.

Rysunek nr 16. Przepływ informacji w obrębie kluczowych uczestników procesu zarządzania ryzykiem



3.2.3. 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 poszczególnych obszarach działalności, w szczególności biorąc pod uwagę specyfikę i zakres działalności Grupy Kapitałowej TAURON. Jej wysokość określana jest wartościowo, a zasady pomiaru poszczególnych ryzyk w organizacji określono tak, by zapewnić spójność pomiaru ryzyka ze stosowaną definicją Tolerancji. Tolerancja na ryzyko stanowi podstawę do alokacji jej wysokości na limity globalne dedykowane do pojedynczego lub wielu ryzyk specyficznych, które następnie w obrębie zarządzania ryzykiem specyficznym alokowane są na limity operacyjne. Podstawowym założeniem jest zagwarantowanie niezależności podejmowania ryzyka od jego kontroli, co gwarantuje bezpieczeństwo funkcjonowania organizacji.

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.

3.2.4. 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).

3.2.5. 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.

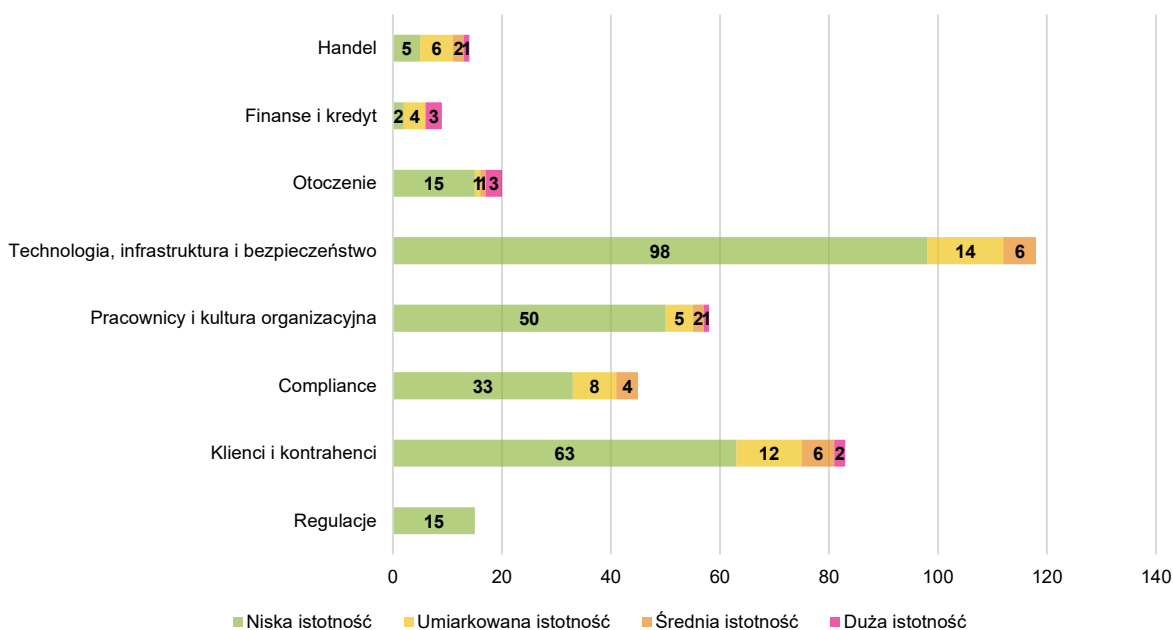
Tabela nr 12. Główne kategorie i podkategorie ryzyk, zgodnie z obowiązującym Modelem ryzyk

| Lp. | Główne kategorie ryzyk | Główne podkategorie ryzyk | Opis głównych podkategorii ryzyk |
|-----|------------------------------|--|--|
| 1. | Ryzyko handlowe | Handel | Ryzyka określające rynkową zmienność cen rynku energii elektrycznej i produktów powiązanych, na którą narażone jest przedsiębiorstwo. |
| 2. | Ryzyko finansowe i kredytowe | Finanse i kredyt | 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. |
| | | 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. |
| | | Compliance | Ryzyka związane z brakiem zgodności, nadużyciami wewnętrznymi i zewnętrznymi jak również zachowaniami nieetycznymi. |
| | Klienci i kontrahenci | Ryzyka związane ze zmiennością rynku dostaw/usług, niewywiązywanie się klienta/kontrahenta z zobowiązań umownych oraz niekorzystnych zmian lub | |

| | | |
|-----------------------|-----------|--|
| | | wypowiadania umów handlowych przez klientów wpływających zarówno na wolumen jak i marżę. |
| 4. Ryzyko regulacyjne | Regulacje | 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



3.2.6. Ocena adekwatności i funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem jest procesem systematycznym i podlegającym ciągłemu doskonaleniu tak, aby na bieżąco dostosowywać go do specyfiki i struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej TAURON oraz zmieniającego się otoczenia. Podlega on również cyklicznej wewnętrznej oraz niezależnej ocenie adekwatności i przeglądom:

- System ERM podlega ciągłym przeglądom pod kątem jego adekwatności i dopasowania do struktury i specyfiki działania Grupy Kapitałowej TAURON, jak również zmieniającego się otoczenia,
- Dyrektor Wykonawczy ds. Ryzyka, nie rzadziej niż raz w roku, sporządza raport z oceny adekwatności architektury Systemu ERM dla członków Komitetu Ryzyka,
- Dyrektor Wykonawczy ds. Audytu i Kontroli, w ramach sprawowania nadzoru instytucjonalnego (trzecia linia obrony), cyklicznie 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 Grupy Kapitałowej TAURON

Spółka aktywnie zarządza wszystkimi ryzykami dążąc do wyeliminowania lub maksymalnego ograniczenia ich potencjalnego negatywnego wpływu, w szczególności na wynik finansowy Grupy Kapitałowej TAURON.

3.3.1. 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 przeciwstawnych 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 zatwierdzoną przez Zarząd Tolerancję na ryzyko.

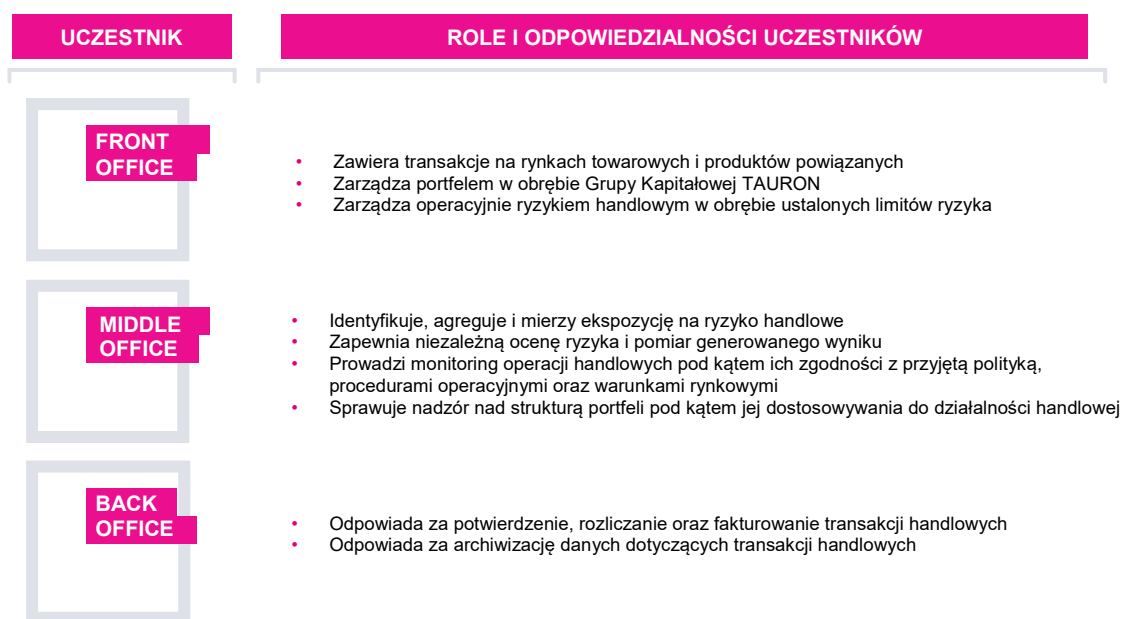
Podstawową miarę operacyjną ryzyka rynkowego w Grupie Kapitałowej TAURON stanowi miara wartości narażonej na ryzyko VaR określająca maksymalną dopuszczalną zmianę wartości pozycji w zadanym horyzoncie czasowym i na określonym poziomie prawdopodobieństwa. VaR stanowi dynamiczną miarę ryzyka, która w odróżnieniu 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 zarządzanie ryzykiem jest zdecentralizowane, przy czym 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



3.3.2. 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 utraty 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.

3.3.3. 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 ryzykiem kredytowym na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON, mające skutecznie zminimalizować wpływ tego ryzyka 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 ekspozycji kredytowej.



Na podstawie wartości ekspozycji oraz 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 CVaR stanowi podstawowy limit operacyjny ryzyka kredytowego stanowiący alokację zatwierdzonej przez Zarząd Tolerancji na ryzyko.

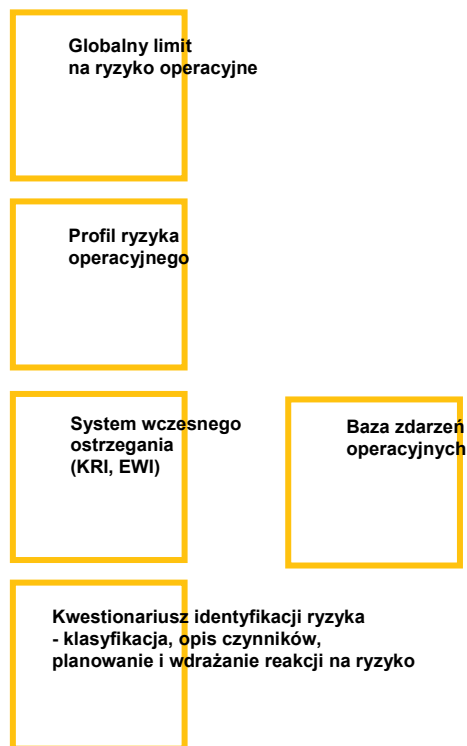
3.3.4. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

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: globalny limit na ryzyko operacyjne, profil ryzyka operacyjnego, funkcjonujący w szerokim zakresie system wczesnego ostrzegania, bazę zdarzeń operacyjnych oraz kwestionariusz identyfikacji ryzyka. 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



Globalny limit 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. progów akceptacji, mitygacji i eskalacji.

Baza zdarzeń operacyjnych tworzona jest na potrzeby identyfikacji nowych czynników ryzyka oraz równoległe 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.

3.3.5. 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 i 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. postępującą integrację europejskiego rynku energii,

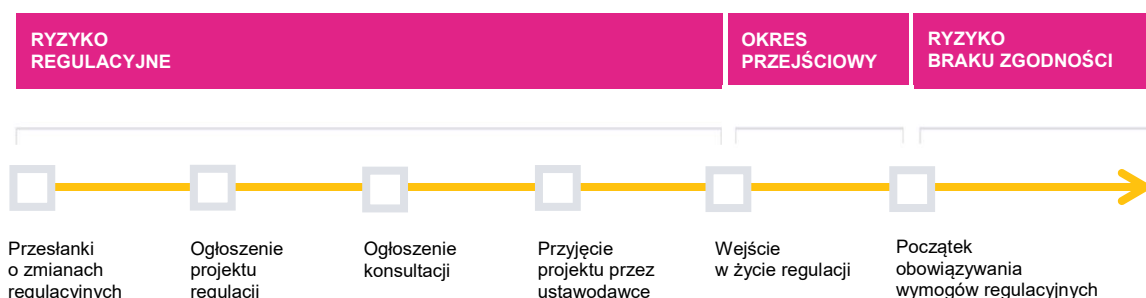
4. niepewną sytuację polityczną,
5. znaczące podwyższenie wymagań w zakresie konkretnej regulacji.

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 do zmian 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, do której często oczekiwane są rozporządzenia wykonawcze precyzujące jej sposób implementacji (okres przejściowy). Po okresie przejściowym następuje zmiana klasyfikacji ryzyka 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 12 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 oraz zarządzaniem korporacyjnym.

3.3.6. Zarządzanie ryzykiem w projektach

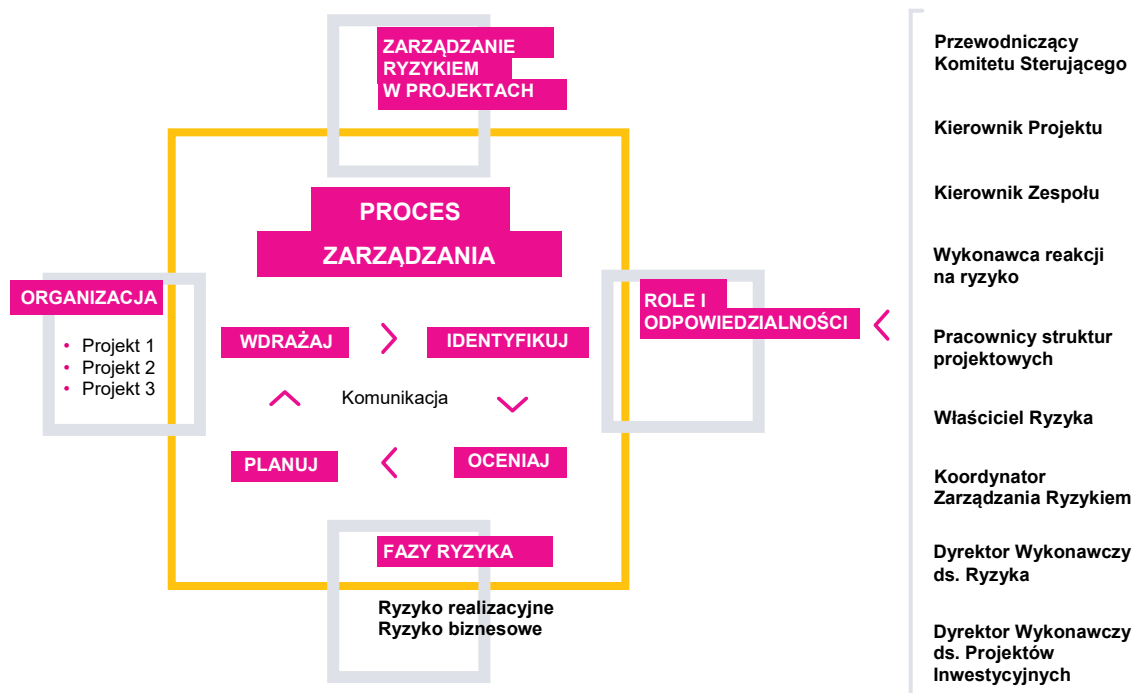
Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi szereg inwestycji w wielu obszarach swojej działalności. Projekty te z uwagi na skalę i często skomplikowany charakter realizacji stanowią źródło zagrożeń mogących mieć wpływ na harmonogram, budżet lub jakość produktów końcowych. Systematyczne stosowanie zapisów *Polityki 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.

Rysunek nr 22. Model zarządzania ryzykiem w projektach



3.4. Opis najistotniejszych kategorii ryzyk związanych z funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej TAURON

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze kategorie ryzyk zidentyfikowanych dla Grupy Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 13. Najistotniejsze kategorie ryzyk zidentyfikowanych dla Grupy Kapitałowej TAURON

| Lp. | Nazwa ryzyka | Opis ryzyka | Trend ryzyka | Reakcja na ryzyko |
|--------------------------|--------------------------|--|--------------|--|
| Handel | | | | |
| 1. | Ryzyko rynkowe | Ryzyko związane ze zmianą warunków rynkowych funkcjonowania spółek Grupy Kapitałowej TAURON w szczególności w skutek zaostrzenia polityki klimatycznej UE, rosnącej świadomości ekologicznej społeczeństwa, działań wspierających efektywność energetyczną (odejście od węgla jako paliwa, rozwój prosumentów, wsparcie termoizolacji i budowy własnych źródeł energii i ciepła) skutkujące spadkiem marży w Obszarze Wytwarzania (CDS/wolumen) oraz wzrostem kosztów i spadkiem przychodów. | ↗ | <ul style="list-style-type: none"> Codzienny pomiar i raportowanie pozycji portfelowych. Bieżące monitorowanie poziomu S-P, VaR oraz Stop Lossa. Przyjęcie optymalnej strategii handlowej. Wdrożenie mechanizmów zabezpieczenia pozycji. Kontrola dotrzymania mandatów ryzyka z określonymi limitami. |
| Finanse i kredyty | | | | |
| 2. | Ryzyko stopy procentowej | Ryzyko związane z niekorzystnym wpływem stóp na wynik finansowy Grupy Kapitałowej TAURON. Grupa Kapitałowa TAURON obserwuje wzrost ryzyka w wyniku interwencyjnej redukcji stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. | ↗ | <ul style="list-style-type: none"> Bieżący monitoring wielkości ekspozycji narażonej na ryzyko w celu minimalizacji negatywnych skutków zmian stóp procentowych. Transfer ryzyka poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych. |
| 3. | Ryzyko kursu walutowego | Ryzyko związane z niekorzystnym wpływem zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej TAURON. | → | <ul style="list-style-type: none"> Bieżący monitoring wielkości ekspozycji narażonej na ryzyko w celu minimalizacji negatywnych skutków zmian kursów walut. Transfer ryzyka poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych. |
| 4. | Ryzyko płynności | Ryzyko związane z brakiem zdolności Grupy Kapitałowej TAURON do bieżącego regulowania zobowiązań. | → | <ul style="list-style-type: none"> Dywersyfikacja źródeł finansowania wraz z aranżowaniem gwarantowanych programów finansowania i zapewnieniem alternatywnych źródeł finansowania. Realizacja polityki centralnego finansowania. Analiza rynku oraz dostępności źródeł finansowania. |

| Lp. | Nazwa ryzyka | Opis ryzyka | Trend ryzyka | Reakcja na ryzyko |
|------------------|-------------------------|--|--------------|--|
| | | | | <ul style="list-style-type: none"> • Monitorowanie harmonogramów i terminu ogłoszenia programu finansowania. |
| 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 UE). | ↗ | <ul style="list-style-type: none"> • Dywersyfikacja źródeł finansowania wraz z aranżowaniem gwarantowanych programów finansowania i zapewnieniem alternatywnych źródeł finansowania. • Realizacja polityki centralnego finansowania. • Analiza rynku oraz dostępności źródeł finansowania. • Monitorowanie harmonogramów i terminu ogłoszenia programu finansowania. • Stopniowe wycofywanie antropogenicznych źródeł emisji gazów cieplarnianych pochodzących z paliw kopalnych poprzez rozwój energetyki odnawialnej oraz zero i niskoemisyjnych technologii wytwarzania energii elektrycznej. • Aktywne poszukiwanie rozwiązań technicznych i organizacyjnych minimalizujących wpływ działalności Grupy Kapitałowej TAURON na zmiany klimatu. |
| 6. | Ryzyko podatkowe | Ryzyko związane z błędną lub nieterminową realizacją zobowiązań podatkowych. | → | <ul style="list-style-type: none"> • Działania zgodne z przepisami prawa (ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych). • Opiniowanie zdarzeń gospodarczych przez doradców podatkowych Grupy Kapitałowej TAURON. • Wspólnie ustalane stanowiska na poziomie TAURON. • Stosowanie jednolitych zasad rozliczeń spółek wewnątrz PGK. • Sporządzanie dokumentacji podatkowej dla transakcji pomiędzy spółkami PGK a podmiotami powiązаныmi poza PGK wymagających takiej dokumentacji zgodnie z ustawą CIT, oraz kontrola innych transakcji w celu potwierdzenia ich rynkowości. |
| 7. | Ryzyko kredytowe | Ryzyko związane z możliwością występowania należności przeterminowanych lub zawarcia kontraktu z kontrahentem, który może okazać się niewypłacalny. Grupa Kapitałowa TAURON obserwuje wzrost ryzyka kredytowego, co jest wynikiem wzrostu należności przeterminowanych. Główną przyczyną jest utrzymująca się sytuacja epidemiczna. | ↗ | <ul style="list-style-type: none"> • Regularne monitorowanie sytuacji finansowej kontrahentów. • Cykliczne scoringi klientów, ocena kredytowa każdego klienta przed złożeniem oferty / zawarciem kontraktu. • 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> • Stały monitoring zagrożeń zewnętrznych i wewnętrznych Spółki. • Monitoring mediów, budowa kontaktów i relacji z mediami w ramach Grupy Kapitałowej TAURON. • Przygotowanie procedur komunikowania Spółki z otoczeniem zewnętrznym i wewnętrznym. • Dążenie do zmiany profilu działalności na zero i niskoemisyjną. |
| 9. | Ryzyko koncesji | Ryzyko związane z brakiem możliwości prowadzenia działalności w wyniku przedłużającego się procesu uzyskania koncesji lub otrzymania zmian posiadanych koncesji oraz niekorzystnymi zmianami prawnymi regulującymi prowadzenie działalności koncesjonowanej. | → | <ul style="list-style-type: none"> • Bieżąca kontrola prawidłowej realizacji obowiązków koncesyjnych. • Monitorowanie zmian w aktach prawnych pod kątem obowiązków koncesyjnych. • 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. | ↗ | <ul style="list-style-type: none"> • Dywersyfikacja źródeł przychodów. • Analiza rynku oraz stosowanie działań wyprzedzających na przewidywany kryzys lub spadek dynamiki wzrostu gospodarczego. |
| 11. | Ryzyko zmian klimatu | Ryzyko związane z zaostrzeniem polityki klimatycznej UE, 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 ponoszenia dodatkowych nakładów na skutek zmian klimatycznych (transformacja majątku), utrudnienie lub wzrost kosztów | ↗ | <ul style="list-style-type: none"> • Stosowanie <i>Polityki klimatycznej Grupy TAURON</i>. • Określenie i aktualizacja i realizacja Strategii. • Aktualizacja <i>Strategicznej Agendy Badawczej Grupy TAURON</i>. • Dostosowanie Strategii Inwestycyjnej Grupy TAURON do wytycznych wynikających z <i>Polityki klimatycznej Grupy TAURON</i> i Strategii inwestycyjnej. • Aktualizacja i wdrażanie Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON. |

| Lp. | Nazwa ryzyka | Opis ryzyka | Trend ryzyka | Reakcja na ryzyko |
|---|---------------------|--|--------------|---|
| | | ubezpieczenia majątku opartego na paliwach kopalnych, wzrost kosztów opłat środowiskowych oraz konieczność poniesienia dodatkowych nakładów inwestycyjnych na dostosowanie majątku do wymogów środowiskowych, wzrost ceny uprawnień do emisji CO ₂ , spadek marży w segmencie energetyki konwencjonalnej, spadek zapotrzebowania na energię w wyniku efektywności energetycznej i rozwoju energetyki prosumenckiej, spadek zapotrzebowania na dotychczas oferowane produkty oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON, ograniczenie lub wyłączenie działalności opartej o paliwa kopalne i węglany, konieczność restrukturyzacji zatrudnienia wynikająca ze zmiany profilu działalności, utrudnienia wszelkich procedur administracyjnych z udziałem społeczeństwa przez organizacje pozarządowe, spadek wartości przedsiębiorstwa, niemożność zaspokojenia oczekiwań rynku w wyniku braku oczekiwanych produktów w portfelu. | | |
| Technologia, infrastruktura i bezpieczeństwo | | | | |
| 12. | Ryzyko środowiskowe | <p>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.</p> <p>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 zaostreżenia polityki klimatycznej UE.</p> | | <ul style="list-style-type: none"> • Przyjęcie i wdrożenie <i>Polityki Środowiskowej Grupy TAURON</i>. • Prowadzenie działalności biznesowej oddziaływującej na środowisko zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju. • Bieżący nadzór nad dotrzymaniem warunków decyzji środowiskowych. • Utrzymywanie wymaganego poziomu sprawności urządzeń redukujących zanieczyszczenia. • Częsta ocena zgodności działań z wymaganiami prawnymi w zakresie ochrony środowiska. • Realizacja inwestycji ze sfery ochrony środowiska w celu minimalizacji skutków niekorzystnego wpływu prowadzonej działalności wydobywczej i przerobczej na środowisko i klimat. • Aktywne poszukiwanie rozwiązań technicznych i organizacyjnych minimalizujących wpływ działalności Grupy Kapitałowej TAURON na zmiany klimatu. |
| 13. | Ryzyko pogodowe | <p>Ryzyko związane z częstszym występowaniem anomalii pogodowych, w tym relatywnie wysokich temperatur zimą, większą intensywnością opadów mogąca powodować powodzie o każdej porze roku, opadami o nierównomiernym charakterze, skutkującymi dłuższymi okresami bezopadowymi, przerywanymi gwałtownymi opadami, nasileniem się procesów ewaporacji, wzrostem częstotliwości i intensywności</p> | | <ul style="list-style-type: none"> • Modernizacja budowli wodnych mająca na celu optymalizację sposobu wykorzystania zasobów wodnych. • Przygotowanie planów remontowych, przeglądów i na czynności serwisowe z elastycznymi zapisami dotyczącymi terminów wykonania prac. • Stały monitoring wietrzności i oblodzenia łopát 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. |

| Lp. | Nazwa ryzyka | Opis ryzyka | Trend ryzyka | Reakcja na ryzyko |
|---|--|--|--------------|---|
| | | 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: zwiększone koszty usuwania awarii, spadek wolumenu sprzedaży energii i ciepła, spadek wolumenu produkcji, pogorszenie wskaźników jakościowych i wpływ na przychód regulowany. | | <ul style="list-style-type: none"> • 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 zdarzenia losowe w tym związane z ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi (burze, powodzie, huraganowe wiatry, fale upałów, pożary) będące następstwem m.in. zmian klimatu. | → | <ul style="list-style-type: none"> • 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. • 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> • 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> • 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> • 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> • 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. • Prowadzenie aktywnej komunikacji wewnętrznej w sprawach pracowniczych. |
| 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 | → | <ul style="list-style-type: none"> • Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Rekrutacji, Selekcji i Adaptacji Pracowników Spółek Grupy TAURON</i>. • Przyjęcie i realizacja <i>Polityki przestrzegania Zasad Etyki oraz przeciwdziałania Mobbingowi i Dyskryminacji w Grupie TAURON</i>. • Dbalność o rozwój kompetencji pracowników, w tym poprzez udział w szkoleniach. • Prowadzenie konsultacji z organizacjami społecznymi w Grupie Kapitałowej TAURON. • Realizacja polityki kadrowej w oparciu o <i>Model Kompetencyjny Grupy TAURON</i> oraz obowiązujące regulacje w zakresie wynagrodzeń i prawa pracy (Regulamin |

| Lp. | Nazwa ryzyka | Opis ryzyka | Trend ryzyka | Reakcja na ryzyko |
|-------------------|--|---|--------------|---|
| | | 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. | | Wynagradzania, Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, Regulamin Pracy). <ul style="list-style-type: none"> Przyjęcie i wdrożenie <i>Polityki Różnorodności w Grupie TAURON</i>. Przyjęcie i wdrożenie <i>Polityki Poszanowania Praw Człowieka w Grupie TAURON</i>. |
| 20. | Ryzyko braku należytej staranności pracowników | Ryzyko związane z nieprzebraniem procedur i brakiem należytej staranności pracowników przy wykonywaniu obowiązków służbowych. | → | <ul style="list-style-type: none"> Stosowanie <i>Polityki Rekrutacji, Selekcji i Adaptacji Pracowników Spółek Grupy TAURON</i>. Systematyczne okresowe szkolenia pracowników. Analiza powtarzających się przypadków błędów i pomyłek pracowników, podejmowanie systemowych działań zaradczych. |
| 21. | 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> Priorytetyzacja bezpieczeństwa pracowników, klientów, wykonawców i interesariuszy w podejmowanych działaniach biznesowych, Przyjęcie i realizacja <i>Polityki BHP Grupy TAURON</i>, Zapewnianie optymalnych warunków pracy, Prowadzenie aktywnego monitorowania warunków pracy oraz poprawności jej organizacji, Podnoszenie kwalifikacji pracowników w zakresie poprawy bezpieczeństwa pracy, Prowadzenie szkoleń, wdrażanie i doskonalenie systemu zarządzania BHP. |
| 22. | Ryzyko komunikacji | Ryzyko związane z przekazywaniem niezetelnych, nieprawdziwych informacji lub brakiem ich przekazywania w określonym czasie. | → | <ul style="list-style-type: none"> Budowanie relacji ze stroną społeczną w Grupie Kapitałowej TAURON i ścisła współpraca z Rzecznikiem Dialogu Społecznego. 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 TAURON. |
| Compliance | | | | |
| 23. | 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> 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>. Przyjęcie i realizacja <i>Kodeksu Odpowiedzialnego Biznesu Grupy TAURON</i>. Przyjęcie i realizacja <i>Zasad przyjmowania i wręczania upominków w Grupie TAURON</i>. |
| 24. | 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> 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. |
| 25. | 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Poszanowania Praw Człowieka w Grupie TAURON</i>. Przyjęcie i realizacja <i>Polityki przestrzegania Zasad Etyki oraz przeciwdziałania Mobbingowi i Dyskryminacji w Grupie TAURON</i>. Efektywne stosowanie w organizacji systemu zgłaszania nadużyć. |

| Lp. | Nazwa ryzyka | Opis ryzyka | Trend ryzyka | Reakcja na ryzyko |
|------------------------------|---|--|--------------|---|
| | | | | <ul style="list-style-type: none"> • 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. • Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Antykorupcyjnej Grupy TAURON</i>. • Przyjęcie i realizacja <i>Zasad przyjmowania i wręczania upominków w Grupie TAURON</i>. |
| 26. | 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> • 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. • Powoływanie lub udział w grupach roboczych mających na celu dostosowanie organizacji do zmian wynikających z otoczenia prawnego. • Konsultacje z właściwymi jednostkami organizacyjnymi z zakresu projektowanych regulacji kluczowych dla obszaru zgodności. • Szkolenia pracowników ze zmian w przepisach prawa i regulacji wewnętrznych. |
| 27. | Ryzyko niedotrzymania zapisów umownych | Ryzyko związane z niedotrzymaniem zapisów umownych dotyczących parametrów umowy lub niewywiązanie się z realizacji umowy. | → | <ul style="list-style-type: none"> • Aktualizacja i dostosowanie wzorców umów do zmian prawnych. • Monitorowanie reklamacji i postępowań URE/UOKiK. • Optymalizacja procesów. |
| 28. | 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. | → | <ul style="list-style-type: none"> • Określenie i wdrożenie odpowiednich środków technicznych lub organizacyjnych zapewniających odpowiedni stopień bezpieczeństwa danych osobowych. • Monitorowanie przestrzegania przepisów prawa o ochronie danych osobowych. • Podnoszenie poziomu świadomości pracowników w zakresie ochrony danych osobowych, zgodnie z obowiązującymi regulacjami. • Określenie i wdrożenie procesu obsługi żądań podmiotów danych, zgodnie z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej TAURON regulacjami oraz dokumentacją procesową. • Informowanie i doradzanie z zakresu ochrony danych osobowych pracownikom organizacji. |
| Klienci i kontrahenci | | | | |
| 29. | Ryzyko obsługi klienta | Ryzyko związane z niewywiązaniem się ze standardów obsługi klienta powodujące niezadowolenie klienta z obsługi, reklamacje klientów, utratę klientów. | → | <ul style="list-style-type: none"> • Monitorowanie i analiza wskaźników zadowolenia klienta zewnętrznego oraz wskaźników dotyczących reklamacji. • Podejmowanie działań dodatkowych np. w obszarze regulacji wewnętrznych określających standardy postępowań jako wynik analizy wskaźników. • Podejmowanie działań dodatkowych np. wprowadzenie nowych regulacji wewnętrznych w celu poprawy standardów obsługi klienta. • Rozwój kompetencji i umiejętności opiekunów klienta kluczowego. • Ciągłe podnoszenie standardów obsługi klienta. |
| 30. | Ryzyko realizacji umów przez wykonawców i podwykonawców | Ryzyko związane z nienależytym wywiązywaniem się wykonawców i podwykonawców ze zleconych prac, odstępianiem od realizacji umowy i związanymi z tym opóźnieniami, zmianami budżetu, zakresu. | → | <ul style="list-style-type: none"> • Zawieranie z wykonawcami i podwykonawcami umów zgodnych ze standardami Grupy Kapitałowej TAURON. • Analiza realizacji przedmiotu umowy, badanie jakości usług wykonywanych przez wykonawców i podwykonawców. • Ocena kondycji finansowej i wiarygodności wykonawców i podwykonawców. |
| 31. | 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. | ↗ | <ul style="list-style-type: none"> • Bieżąca aktualizacja oferty, wprowadzenie do sprzedaży produktów typu multipakiet, • Prowadzenie działań marketingowych, pozyskiwanie nowych klientów, • Działania skupione na utrzymaniu aktualnych klientów i odzyskaniu utraconych. |

| Lp. | Nazwa ryzyka | Opis ryzyka | Trend ryzyka | Reakcja na ryzyko |
|------------------|---------------------------|--|--------------|--|
| 32. | 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 etyczno-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. | → | <ul style="list-style-type: none"> • Przyjęcie i wdrożenie <i>Kodeksu Postępowania dla Kontrahentów Spółek Grupy TAURON</i>. • Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Antykorupcyjnej Grupy TAURON</i>. • Przyjęcie i realizacja <i>Polityki Poszanowania Praw Człowieka w Grupie TAURON</i>. • Standaryzacja zasad prowadzenia postępowań w procesie zakupowym i jego transparentność. • Budowanie trwałych relacji z kontrahentami, opartych na zaufaniu i wzajemnym szacunku. • 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. • Stosowanie wzorców umów i klauzul standardowych do umów w zakresie przestrzegania praw człowieka przez partnerów biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON. |
| Regulacje | | | | |
| 33. | 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. | ↗ | <ul style="list-style-type: none"> • Bieżąca analiza projektów rozporządzeń i ustaw. • Aktywny udział w pracach zespołów opiniujących projekty i proponujących optymalne rozwiązania. • Stopniowe dostosowywanie majątku produkcyjnego i mixu energetycznego Grupy Kapitałowej TAURON do wytwarzania energii odnawialnej oraz zero i niskoemisyjnych technologii wytwarzania energii elektrycznej. |

3.5. Klasyfikacja ryzyka w poszczególnych Segmentach działalności

3.5.1. Segment Wydobywanie

Segment Wydobywanie, w szczególności w zakresie wydobywania 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-górnictwa charakteryzujące się np. niekorzystnym załaganiami 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 wydobywaniu węgla związanymi z występowaniem awarii maszyn i urządzeń,
4. ryzyko występowania naturalnych zagrożeń geologiczno-górnictwa związane z przestojami wydobywania spowodowanymi pojawieniem się tąpnięć, pożarów endogenicznych, metanu w złożu, zbyt dużego napływu wody.

Do istotnych ryzyk w Segmencie Wydobywanie 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 Wydobywanie 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 UE, co w efekcie spowoduje konieczność stopniowego wygaszania produkcji węgla. 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 Wydobywanie.

3.5.2. 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.

Na Segment Wytwarzanie istotny wpływ będą mieć również czynniki klimatyczne, w tym polityka klimatyczna, 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 będą 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 modernizacje bloków mające na celu ich dostosowanie do nowych wymogów środowiskowych zapisanych w *Konkluzjach BAT*. Przeprowadzenie modernizacji na istniejących obiektach generuje pojawienie się ryzyk projektowych oraz organizacyjnych związanych m.in. z możliwością wzrostu kosztów modernizacji czy zmniejszeniem dyspozycyjności bloków.

W dłuższej perspektywie ryzyka regulacyjne, w tym dalsze zaostrzenie wymogów środowiskowych spowoduje konieczność transformacji w Segmencie Wytwarzanie, zarówno w aspektach technicznych, jak i społecznych.

3.5.3. 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 i wiatru 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 energii wiatrowej 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.

3.5.4. Segment Dystrybucja

Do jednego z najważniejszych zagrożeń Segmentu Dystrybucja zaliczyć należy ryzyko sprzedaży usług dystrybucyjnych związane z wolumenem dostaw energii elektrycznej, i w konsekwencji spadkiem 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 planowana zmiana modelu taryfowania dystrybucji.

3.5.5. 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 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.

Do najważniejszych ryzyk regulacyjnych w Segmencie Sprzedaż zaliczyć należy ryzyko taryfy, w szczególności związane z ograniczeniem przez Prezesa URE 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.

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.

3.5.6. 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 Pozostałej 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.

3.5.7. 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 3.2.5. niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 14. Klasyfikacja ryzyk według segmentów działalności Grupy Kapitałowej TAURON

| Lp. | Ryzyko | Termin | | | Segment działalności* | | | | | |
|-----|--------------------------|--------|--------|-------|-----------------------|-------------|---------------------|------------------|-----------------------|---|
| | | Krótki | Średni | Długi | Segment Wytwarzanie | Segment OZE | Segment Dystrybucja | Segment Sprzedaż | Pozostała działalność | |
| 1. | Ryzyko rynkowe | x | x | x | 5 | 5 | 5 | 3 | 5 | 0 |
| 2. | Ryzyko stopy procentowej | x | x | x | 2 | 2 | 2 | 4 | 2 | 4 |
| 3. | Ryzyko kursu walutowego | x | x | x | 1 | 3 | 2 | 1 | 0 | 4 |
| 4. | Ryzyko płynności | x | x | x | 4 | 4 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 5. | Ryzyko finansowania | x | x | x | 5 | 5 | 3 | 3 | 3 | 3 |

| Lp. | Ryzyko | Termin | | | Segment działalności* | | | | | |
|-----|---|--------|--------|-------|-----------------------|---------------------|-------------|---------------------|------------------|-----------------------|
| | | Krótki | Średni | Długi | Segment Wydobywanie | Segment Wytwarzanie | Segment OZE | Segment Dystrybucja | Segment Sprzedaż | Pozostała działalność |
| 6. | Ryzyko podatkowe | x | | | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 7. | Ryzyko kredytowe | x | x | | 1 | 1 | 1 | 4 | 4 | 1 |
| 8. | Ryzyko reputacji | x | x | x | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 2 |
| 9. | Ryzyko koncesji | x | x | x | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 0 |
| 10. | Ryzyko makroekonomiczne | x | x | x | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 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 | 4 | 3 | 2 | 0 |
| 14. | Ryzyko majątku firmy | x | | | 5 | 5 | 4 | 4 | 0 | 1 |
| 15. | Ryzyko IT | x | | | 3 | 3 | 1 | 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 | 2 |
| 19. | Ryzyko kadrowe | x | x | | 3 | 2 | 1 | 3 | 2 | 2 |
| 20. | Ryzyko braku należytej staranności pracowników | x | | | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 21. | Ryzyko BHP | x | | | 3 | 3 | 2 | 2 | 1 | 1 |
| 22. | Ryzyko komunikacji | x | | | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 | 1 |
| 23. | Ryzyko nadużyć wewnętrznych | x | | | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 24. | Ryzyko nadużyć zewnętrznych | x | | | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 25. | Ryzyko zachowań nieetycznych oraz mobbingu | x | | | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 26. | Ryzyko prawne | x | | | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 2 |
| 27. | Ryzyko niedotrzymania zapisów umownych | x | | | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 28. | Ryzyko ochrony danych osobowych | x | | | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 |
| 29. | Ryzyko obsługi klienta | x | | | 1 | 1 | 0 | 3 | 3 | 1 |
| 30. | Ryzyko realizacji umów przez wykonawców i podwykonawców | x | | | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 |
| 31. | Ryzyko wolumenu i marży | x | x | | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 2 |
| 32. | Ryzyko procesu zakupowego | x | | | 2 | 2 | 1 | 3 | 1 | 2 |
| 33. | Ryzyko regulacyjne | x | x | x | 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 2 |

*Wartości 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 TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 15. Wybrane dane finansowe TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON

| Wybrane dane finansowe | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. | 2019 r. okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (dane przekształcone) | 2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. | 2019 r. okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (dane przekształcone) |
| Przychody ze sprzedaży | 9 888 017 | 9 325 844 | 2 226 379 | 2 174 870 |
| Zysk operacyjny | 1 139 502 | 924 658 | 256 569 | 215 639 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 895 490 | 801 732 | 201 628 | 186 971 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 464 373 | 597 237 | 104 558 | 139 281 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | (781 455) | 75 149 | (175 952) | 17 525 |
| Zysk (strata) netto | (317 082) | 672 386 | (71 394) | 156 806 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | (316 046) | 671 543 | (71 161) | 156 610 |
| Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym | (1 036) | 843 | (233) | 197 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | (190 755) | 4 065 | (42 950) | 948 |
| Łączne całkowite dochody | (507 837) | 676 451 | (114 344) | 157 754 |
| Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | (506 656) | 675 589 | (114 078) | 157 553 |
| Łączne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym | (1 181) | 862 | (266) | 201 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowy i rozwodniony) | (0,18) | 0,38 | (0,04) | 0,09 |
| Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) (podstawowa i rozwodniona) | 0,27 | 0,34 | 0,06 | 0,08 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 752 549 394 | 1 752 549 394 | 1 752 549 394 | 1 752 549 394 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 2 523 280 | 1 065 698 | 568 140 | 248 530 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (2 158 988) | (1 889 762) | (486 116) | (440 709) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (963 214) | 957 628 | (216 877) | 223 327 |
| | Stan na dzień 30.06.2020 r. | Stan na dzień 31.12.2019 r. (dane przekształcone) | Stan na dzień 30.06.2020 r. | Stan na dzień 31.12.2019 r. (dane przekształcone) |
| Aktywa trwałe | 33 188 440 | 35 052 287 | 7 431 357 | 8 231 135 |
| Aktywa obrotowe | 6 821 897 | 6 865 478 | 1 527 518 | 1 612 182 |
| Aktywa razem | 40 010 337 | 41 917 765 | 8 958 875 | 9 843 317 |
| Kapitał podstawowy | 8 762 747 | 8 762 747 | 1 962 102 | 2 057 707 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 17 684 743 | 18 192 226 | 3 959 862 | 4 271 980 |
| Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | 899 840 | 900 434 | 201 487 | 211 444 |
| Kapitał własny razem | 18 584 583 | 19 092 660 | 4 161 349 | 4 483 424 |
| Zobowiązania długoterminowe | 16 145 402 | 14 963 274 | 3 615 182 | 3 513 743 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 5 280 352 | 7 861 831 | 1 182 345 | 1 846 150 |

| | | | | |
|--------------------|-------------------|------------|------------------|-----------|
| Zobowiązania razem | 21 425 754 | 22 825 105 | 4 797 527 | 5 359 893 |
|--------------------|-------------------|------------|------------------|-----------|

Wybrane jednostkowe dane finansowe TAURON Polska Energia S.A.

| Wybrane dane finansowe | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. | 2019 r. okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. | 2020 r. okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. | 2019 r. okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. |
| Przychody ze sprzedaży | 5 206 920 | 4 877 470 | 1 172 386 | 1 137 470 |
| Zysk operacyjny | 65 550 | 6 407 | 14 759 | 1 494 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (1 996 497) | (516 207) | (449 530) | (120 384) |
| Zysk (strata) netto | (1 955 125) | (613 022) | (440 215) | (142 962) |
| Pozostałe całkowite dochody netto | (107 340) | (2 629) | (24 169) | (613) |
| Łączne całkowite dochody | (2 062 465) | (615 651) | (464 383) | (143 575) |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych/EUR) (podstawowa i rozwodniona) | (1,12) | (0,35) | (0,25) | (0,08) |
| 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 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 742 272 | (114 412) | 167 129 | (26 682) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 115 763) | 226 840 | (251 224) | 52 901 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (998 056) | 634 769 | (224 722) | 148 034 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (1 371 547) | 747 197 | (308 817) | 174 253 |
| | Stan na dzień 30.06.2020 r. | Stan na dzień 31.12.2019 r. | Stan na dzień 30.06.2020 r. | Stan na dzień 31.12.2019 r. |
| Aktywa trwałe | 25 129 661 | 27 010 590 | 5 626 883 | 6 342 747 |
| Aktywa obrotowe | 3 348 918 | 3 474 539 | 749 870 | 815 907 |
| Aktywa razem | 28 478 579 | 30 485 129 | 6 376 753 | 7 158 654 |
| Kapitał podstawowy | 8 762 747 | 8 762 747 | 1 962 102 | 2 057 707 |
| Kapitał własny | 12 745 712 | 14 808 177 | 2 853 944 | 3 477 322 |
| Zobowiązania długoterminowe | 12 450 107 | 10 947 500 | 2 787 753 | 2 570 741 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3 282 760 | 4 729 452 | 735 056 | 1 110 591 |
| Zobowiązania razem | 15 732 867 | 15 676 952 | 3 522 809 | 3 681 332 |

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego (NBP) ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2020 r. - 4,4660 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2019 r. - 4,2585 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 dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. - 4,4413 PLN/EUR (dla okresu od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. - 4,2880 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. i II kwartale 2020 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r.

Tabela nr 16. Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I półroczu 2020 r. i II kwartale 2020 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r.

| Wyszczególnienie | J.m. | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r. | Dynamika 2020/2019 | II kwartał 2020 r. | II kwartał 2019 r. | Dynamika 2020/2019 |
|---|--------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Produkcja węgla handlowego | mln Mg | 2,49 | 2,26 | 110% | 1,30 | 0,99 | 131% |
| Wytwarzanie energii elektrycznej (produkcja brutto) | TWh | 5,87 | 7,15 | 82% | 2,66 | 3,33 | 80% |
| w tym wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych | TWh | 1,00 | 0,69 | 145% | 0,42 | 0,30 | 140% |

| Wyszczególnienie | J.m. | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r. | Dynamika 2020/2019 | II kwartał 2020 r. | II kwartał 2019 r. | Dynamika 2020/2019 |
|--|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Produkcja z biomasy</i> | TWh | 0,24 | 0,17 | 141% | 0,13 | 0,08 | 163% |
| <i>Produkcja elektrowni wodnych i wiatrowych</i> | TWh | 0,75 | 0,52 | 144% | 0,29 | 0,22 | 132% |
| Wytwarzanie ciepła | PJ | 6,70 | 6,41 | 105% | 1,73 | 1,66 | 104% |
| Dystrybucja energii elektrycznej | TWh | 24,60 | 26,08 | 94% | 11,35 | 12,54 | 90% |
| Sprzedaż energii elektrycznej | TWh | 21,67 | 22,84 | 95% | 10,02 | 10,82 | 93% |
| <i>detaliczna</i> | TWh | 15,99 | 17,03 | 94% | 7,13 | 8,10 | 88% |
| <i>hurtowa</i> | TWh | 5,68 | 5,81 | 98% | 2,89 | 2,72 | 106% |
| Liczba klientów - Dystrybucja | tys. | 5 693 | 5 627 | 101% | 5 693 | 5 627 | 101% |

4.3. Struktura sprzedaży według Segmentów działalności

Poniższa tabela przedstawia wolumeny i strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za I półrocze 2020 r. i II kwartał 2020 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r.

Tabela nr 17. Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za I półrocze 2020 r. i II kwartał 2020 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r.

| Wyszczególnienie | J.m. | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r. | Dynamika 2020/2019 | II kwartał 2020 r. | II kwartał 2019 r. | Dynamika 2020/2019 |
|---|--------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Sprzedaż węgla przez Segment Wydobywanie | mln Mg | 1,88 | 2,19 | 86% | 0,99 | 0,99 | 100% |
| Sprzedaż energii elektrycznej i ciepła przez Segment Wytwarzanie | TWh | 4,67 | 5,52 | 85% | 2,25 | 2,54 | 89% |
| | PJ | 2,19 | 1,68 | 130% | 0,57 | 0,38 | 150% |
| Sprzedaż energii elektrycznej i ciepła w ramach Działalności zaniechanej | TWh | 0,53 | 0,77 | 69% | 0,18 | 0,34 | 53% |
| | PJ | 6,94 | 7,31 | 95% | 1,69 | 1,70 | 99% |
| Sprzedaż energii elektrycznej przez Segment OZE | TWh | 0,77 | 0,52 | 148% | 0,30 | 0,23 | 130% |
| Sprzedaż usług dystrybucji energii elektrycznej przez Segment Dystrybucja | TWh | 24,60 | 26,08 | 94% | 11,35 | 12,54 | 90% |
| Sprzedaż detaliczna energii elektrycznej przez Segment Sprzedaż | TWh | 15,98 | 17,02 | 94% | 7,13 | 8,09 | 88% |

Segment Wydobywanie

Podstawową działalnością prowadzoną przez Grupę Kapitałową TAURON w ramach Segmentu Wydobywanie jest wydobywanie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego, a także sprzedaż metanu jako kopaliny towarzyszącej ze złoża Brzeszcze.

W ramach Grupy Kapitałowej TAURON funkcjonują trzy 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 2020 r. wyniósł 1,88 mln Mg, co w porównaniu z analogicznym okresem 2019 r. oznacza spadek o 14% i wynika z niższego zapotrzebowania na węgiel. Sprzedaż węgla do Grupy Kapitałowej TAURON wyniosła 1,47 mln Mg, co oznacza, że 78% wyprodukowanego węgla zostało sprzedane do spółek Grupy Kapitałowej TAURON, natomiast pozostała część sprzedaży ulokowana została na rynku zewnętrznym.

Produkcja węgla handlowego w okresie sprawozdawczym wyniosła 2,49 mln Mg i była wyższa o 10% niż w analogicznym okresie 2019 r., co było wypadkową wydobywania węgla z dwóch ścian w pełnym biegu w ZG Brzeszcze oraz trudnych warunków geologicznych i mniejszej ilości ścian wydobywczych zarówno w ZG Sobieski jak i w ZG Janina.

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 2020 r. 4,3 GW mocy elektrycznej i 1,3 GW mocy cieplnej.

W I półroczu 2020 r. Segment Wytwarzanie wyprodukował 4,5 TWh energii elektrycznej, tj. o 22% mniej w stosunku do ubiegłego roku (5,8 TWh), co jest pochodną niższej sprzedaży energii elektrycznej z produkcji własnej r/r i przyjętej strategii handlowej (uwzględniającej warunki rynkowe).

Produkcja z jednostek biomasowych wyniosła 0,2 TWh, tj. o 54% więcej wobec ubiegłego roku (0,13 TWh).

Sprzedaż energii elektrycznej z własnej produkcji razem z energią zakupioną do obrotu wyniosła w I półroczu 2020 r. 4,7 TWh, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu 2019 r. o 15%.

Sprzedaż ciepła w I półroczu 2020 r. wyniosła 2,2 PJ, tj. o 31% więcej w stosunku do analogicznego okresu 2019 r., co wynikało z większej sprzedaży z Elektrowni Łagisza (pochodna realizacji inwestycji związanej z uciepłowieniem bloku nr 10).

W I półroczu 2020 r. 63% zapotrzebowania Segmentu Wytwarzanie na węgiel do produkcji energii elektrycznej i ciepła zostało zaspokojone 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 i farmach wiatrowych.

Łączna moc osiągalna jednostek wytwórczych Segmentu OZE wyniosła na koniec czerwca 2020 r. 519 MW mocy elektrycznej i była wyższa o 180 MW w stosunku do wartości z analogicznego okresu 2019 r. Powyższy wzrost wynika z nabycia przez Grupę Kapitałową TAURON farm wiatrowych we wrześniu 2019 r.

W I półroczu 2020 r. Segment OZE wyprodukował 0,75 TWh energii elektrycznej, tj. o 44% więcej w stosunku do ubiegłego roku (0,52 TWh), co wynikało z korzystnych warunków wietrznych oraz produkcji energii elektrycznej przez farmy wiatrowe nabyte we wrześniu 2019 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 2020 r. Segment Dystrybucja dostarczył łącznie 24,6 TWh energii elektrycznej, w tym 23,86 TWh odbiorcom końcowym. W okresie tym Segment Dystrybucja świadczył usługi dystrybucyjne na rzecz 5,69 mln odbiorców. W analogicznym okresie 2019 r. dostarczył łącznie 26,08 TWh energii elektrycznej do 5,63 mln odbiorców, w tym 25,23 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 powiązаныmi, 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 2020 r. spółki Segmentu Sprzedaż sprzedały łącznie 15,98 TWh energii elektrycznej detalicznej do ok. 5,6 mln klientów, zarówno gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorców, czyli o 6% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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 Segmentu Pozostała działalność w I półroczu 2020 r. osiągnęły poziom 536 tys. zł, który jest wyższy o 11% od zrealizowanego poziomu w analogicznym okresie 2019 r., czego główną przyczyną jest większa sprzedaż usług obsługi klienta oraz wsparcia świadczonych przez CUW na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

Działalność zaniechana

W ramach działalności zaniechanej ujęta jest działalność TAURON Ciepło, której podstawowa działalność obejmuje wytwarzanie, sprzedaż i dystrybucję ciepła oraz produkcję energii elektrycznej w elektrociepłowniach opalanych węglem kamiennym oraz biomasą.

Łączna moc osiągalna jednostek wytwórczych TAURON Ciepło wyniosła na koniec czerwca 2020 r. 0,3 GW mocy elektrycznej i 1,2 GW mocy cieplnej.

Sprzedaż ciepła w I półroczu 2020 r. wyniosła 6,9 PJ, tj. o 5% mniej w stosunku do analogicznego okresu 2019 r., co wynikało z wyższych r/r temperatur zewnętrznych i mniejszego zapotrzebowania odbiorców.

W I półroczu 2020 r. TAURON Ciepło wyprodukowało 0,59 TWh energii elektrycznej, tj. o 29% mniej w stosunku do ubiegłego roku (0,83 TWh), co jest pochodną niższej sprzedaży energii elektrycznej z produkcji własnej r/r i przyjętej strategii handlowej (uwzględniającej warunki rynkowe).

4.4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po I półroczu 2020 r.

4.4.1. Analiza sytuacji finansowej

Poniższa tabela przedstawia analizę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

Tabela nr 18. Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | Stan na 31 marca 2020 r. | Stan na 31 grudnia 2019 r. (dane przekształcone) | Dynamika 2020/2019 |
|--|-----------------------------|--|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | 82,9% | 83,6% | 99% |
| Aktywa obrotowe | 17,1% | 16,4% | 103% |
| SUMA AKTYWÓW | 100,0% | 100,0% | |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 44,2% | 43,4% | 104% |
| Udziały niekontrolujące | 2,2% | 2,1% | 104% |
| Kapitał własny ogółem | 46,4% | 45,5% | 104% |
| Zobowiązania długoterminowe | 40,4% | 35,7% | 111% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 13,2% | 18,8% | 70% |
| Zobowiązania razem | 53,6% | 54,5% | 97% |
| SUMA PASYWÓW | 100,0% | 100,0% | |
| Zobowiązania finansowe | 12 710 624 | 11 394 246 | 112% |
| Zobowiązania finansowe netto | 10 098 348 | 10 129 572 | 100% |
| Wskaźnik dług netto/EBITDA | 2,66 | 2,81 | 94% |
| Wskaźnik płynności bieżącej | 0,96 | 0,87 | 111% |

W strukturze aktywów, według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r., aktywa trwałe stanowią 82,9% sumy aktywów, co oznacza zmniejszenie o 1% w odniesieniu do poziomu z końca 2019 r.

Udział aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2020 r. w stosunku do końca 2019 r. wzrósł o 3%.

W strukturze pasywów na dzień 30 czerwca 2020 r. zobowiązania stanowią 53,6% sumy pasywów, z czego zobowiązania długoterminowe stanowią 40,4%, a zobowiązania krótkoterminowe stanowią 13,2% sumy bilansowej, co oznacza zmianę struktury długu w stosunku do końca 2019 r., kiedy udziały wynosiły odpowiednio: 35,7% i 18,8%.

W stosunku do 2019 r. w I półroczu 2020 r. nastąpił wzrost zobowiązań finansowych netto o 12% przy jednoczesnym spadku wskaźnika długu netto/EBITDA do poziomu 2,66x (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 tendencją wzrostową tego wskaźnika w I półroczu 2020 r. 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. Ponadto w II kwartale 2020 r. zgodnie z podpisanym porozumieniem pomiędzy stroną społeczną i zarządami spółek w zakresie zmiany zapisów zakładowych układów zbiorowych pracy skutkujących zmianą zasad wypłat ekwiwalentu pieniężnego za ulgowe korzystanie z energii elektrycznej przez emerytów, rencistów i innych uprawnionych niebędących pracownikami powyższych spółek rozwiązano rezerwy na taryfę pracowniczą. Powyższe zdarzenie pozytywnie wpłynęło na wynik EBITDA i w konsekwencji na poziom kowenantu.

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 2020 r. oraz dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 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 2020 r.*

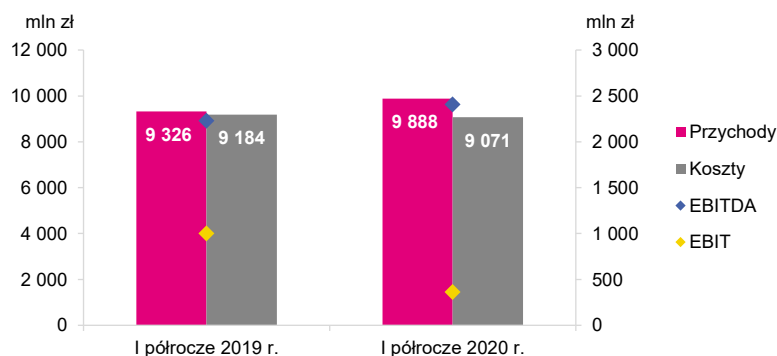
Tabela nr 19. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

| Wyszczególnienie (tys. zł) | I półrocze 2020 r. (niebadane) | I półrocze 2019 r. (dane przekształcone) | Dynamika 2020/2019 |
|--|-----------------------------------|---|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 9 888 017 | 9 325 844 | 106% |
| Rekompensaty | 0 | 721 502 | 0 |
| Koszt własny sprzedaży | (9 071 329) | (9 184 191) | 99% |
| <i>w tym: odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych</i> | (233 749) | (256 500) | 91% |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 281 900 | 11 478 | 2456% |
| Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć | 40 914 | 50 025 | 82% |
| Zysk operacyjny | 1 139 502 | 924 658 | 123% |
| <i>Marża zysku operacyjnego (%)</i> | <i>11,5%</i> | <i>9,9%</i> | <i>116%</i> |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia | (144 372) | (119 309) | 121% |
| Pozostałe przychody i koszty finansowe | (99 640) | (3 617) | 2755% |
| Zysk przed opodatkowaniem | 895 490 | 801 732 | 112% |
| <i>Marża zysku przed opodatkowaniem (%)</i> | <i>9,1%</i> | <i>8,6%</i> | <i>105%</i> |
| Podatek dochodowy | (431 117) | (204 495) | 211% |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres | 464 373 | 597 237 | 78% |
| <i>Marża zysku netto z działalności kontynuowanej (%)</i> | <i>4,7%</i> | <i>6,4%</i> | <i>144%</i> |
| Zysk netto z działalności zaniechanej za okres | (781 455) | 75 149 | - |
| Zysk netto za okres | (317 082) | 672 386 | - |
| <i>Marża zysku netto (%)</i> | <i>-3,2%</i> | <i>7,2%</i> | <i>-</i> |
| Całkowite dochody za okres | (507 837) | 676 451 | - |
| Zysk przypadający: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | (506 656) | 675 589 | - |
| Udziałom niekontrolującym | (1 181) | 862 | - |
| EBIT i EBITDA | | | |
| EBIT | 361 993 | 1 002 195 | 36% |
| EBITDA | 2 407 723 | 2 228 777 | 108% |

Wyniki finansowe uzyskane przez Grupę Kapitałową TAURON w I półroczu 2020 r. uwzględniają wyniki testów na utratę wartości aktywów trwałych i aktywów niematerialnych, zgodnie z informacjami opublikowanymi w raporcie bieżącym nr 37/2020 z dnia 5 sierpnia 2020 r.

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 23. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

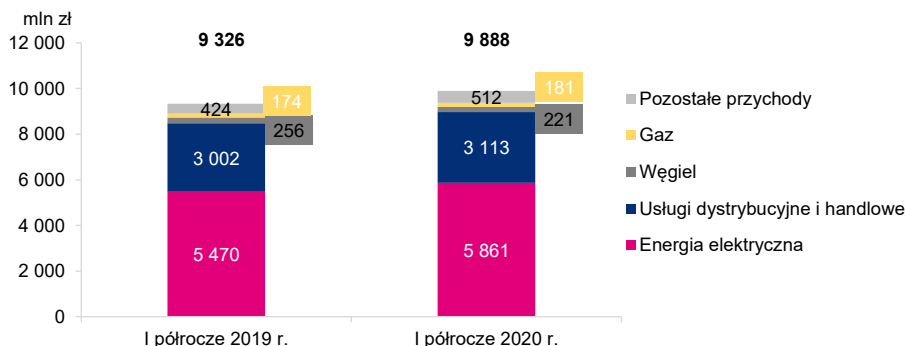


W I półroczu 2020 r. Grupa Kapitałowa TAURON wypracowała przychody na poziomie wyższym o 6% od raportowanych za I półrocze 2019 r., na co wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, co jest wypadkową wzrostu cen oraz niższego wolumenu energii elektrycznej sprzedanej na rynku hurtowym oraz do klientów detalicznych,
2. wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych i handlowych w konsekwencji wzrostu stawki usługi dystrybucyjnej przy jednoczesnym spadku wolumenu usługi dystrybucyjnej,
3. wyższe przychody z wyceny świadectw pochodzenia energii elektrycznej otrzymanych w związku z wyższą produkcją energii elektrycznej zrealizowaną przez farmy wiatrowe TAURON EKOENERGIA oraz farmy wiatrowe nabyte przez Grupę Kapitałową TAURON we wrześniu 2019 r.,
4. wyższe przychody ze sprzedaży energii ciepłej w związku ze sprzedażą wyższego wolumenu co jest związane z uciepleniem bloku nr 10 w Elektrowni Łągisza,
5. niższe przychody ze sprzedaży węgla w wyniku niższego wolumenu.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 24. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.



W I półroczu 2020 r. koszty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 9,1 mld zł, co oznacza, że ich poziom był o 1% niższy od poniesionych w I półroczu 2019 r., na co wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższe koszty sprzedanej energii elektrycznej, w efekcie wzrostu ceny zakupu r/r przy jednocześnie niższym wolumenie kupionej energii elektrycznej z rynku,
2. obciążenie pozycji *wartość sprzedanych towarów i materiałów* transakcjami odsprzedaży pozycji terminowych z datą dostawy w grudniu 2020 r. posiadaną na giełdzie, równocześnie dokonując zakupu tego samego wolumenu w kontraktach z datą dostawy w marcu 2021 r. od kontrahentów na rynku pozagiełdowym. Powyższe działanie było efektem zmiany strategii zabezpieczeń polegającej na zmianie sposobu zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych Segmentu Wytwarzanie. W wyniku powyższego dokonano jednorazowego zastąpienia 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, w tym: rosnące koszty utrzymania pozycji na giełdzie, znacząco wyższe niż w chwili zawierania kontraktów, co związane jest 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, wszystkie nowe transakcje zawarte na rynku pozagiełdowym zostaną wykorzystane na potrzeby realizacji obowiązku umorzenia przez spółki wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON,
3. wyższe koszty uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, co jest wypadkową wzrostu ceny uprawnień oraz mniejszej emisji CO₂ przez jednostki wytwórcze z uwagi na niższą produkcję energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych. Ponadto w I kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa TAURON rozliczyła w miejsce uprawnień

do emisji CO₂ jednostki poświadczonej redukcji emisji CER w ilości 883 tys., których cena nabycia była znacznie niższa od EUA,

4. niższe koszty pracy, co jest wypadkową:
 - a) ujęcia w bieżącym okresie 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,
 - b) ograniczenia czasu pracy zgodnie z podpisanym porozumieniem ze stroną społeczną w następstwie pandemii COVID-19,
 - c) wejścia w życie zapisów porozumienia płacowego zawartego ze stroną społeczną we wrześniu 2019 r. i w związku z tym wzrost kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych oraz rezerw aktuarialnych,
 - d) zmiany stopy dyskonta z 2,1% do 1,5% co wpłynęło na zwiększenie rezerw aktuarialnych,
 - e) wzrostu płacy minimalnej,
 - f) wyższych kosztów odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, co jest związane ze wzrostem o 22% podstawy jego naliczenia,
 - g) rozwiązania w 2019 r. rezerwy z tytułu Programu Dobrowolnych Odejść,
5. wyższe koszty usług dystrybucyjnych, co wynika ze wzrostu taryfy na usługi dystrybucyjne dla PSE, które weszły w życie dnia 6 kwietnia 2019 r. oraz dnia 1 stycznia 2020 r.,
6. wyższe koszty pozostałych usług obcych, co jest związane ze wzrostem stawek kupowanych usług pocztowych, kurierskich i multimedialnej obsługi klienta, a także kosztów usług związanych z realizacją zadania przy budowie bloku 910 MW w Jaworznie. Ponadto w I półroczu 2019 r. rozwiązano rezerwę na rekultywację składowisk odpadów, co spowodowało obniżenie kosztów usług obcych w tym okresie,
7. wyższe koszty podatków i opłat, głównie z uwagi na koszty podatków od nieruchomości od nabytych we wrześniu 2019 r. farm wiatrowych oraz utworzonej rezerwy na podatek od nieruchomości w związku z orzeczeniem Trybunału Konstytucyjnego z lipca 2020 r.,
8. niższe koszty zużytych materiałów i energii głównie w wyniku spadku kosztów zużytych paliw, co wynika z niższej zrealizowanej produkcji energii elektrycznej w I półroczu 2020 r. niż w analogicznym okresie 2019 r. Ponadto w bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa TAURON rozpoznała koszty węgla zużytego do rozruchu bloku 910 MW w Jaworznie,
9. wzrost zapasów węgla w TAURON Wydobycie i Spółkach Wytwórczych w związku z mniejszym zapotrzebowaniem na węgiel przez kontrahentów spoza Grupy Kapitałowej TAURON oraz mniejszą produkcją energii elektrycznej na skutek pandemii COVID-19.

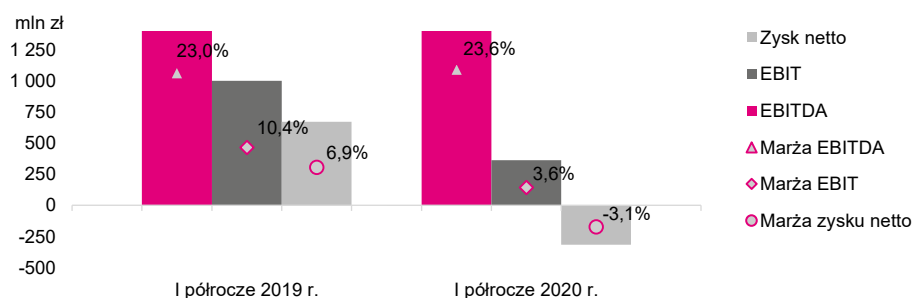
Osiągnięta w I półroczu 2020 r. marża EBITDA wyniosła 24,3% i była wyższa o 0,5% od wypracowanej w analogicznym okresie 2019 r. Natomiast marża EBIT wyniosła 3,7% i była niższa o 7,1% od wypracowanej w analogicznym okresie 2019 r. Zrealizowana w okresie raportowanym marża zysku netto była ujemna, wyniosła -3,2% i była niższa o 10,4 p.p., co wynika głównie z ujęcia odpisu utraty wartości na moment przeszacowania do wartości godziwej aktywów netto TAURON Ciepło oraz kosztów różnic kursowych.

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 z przeliczenia jednostki zagranicznej oraz pozostałe dochody po uwzględnieniu podatku, w I półroczu 2020 r. wyniosły -508 mln zł, w porównaniu do 676 mln zł wypracowanych w analogicznym okresie 2019 r.

Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł -507 mln zł w stosunku do 676 mln zł osiągniętych przed rokiem, a zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł -316 mln zł w porównaniu z 672 mln zł uzyskanych w tym samym okresie 2019 r.

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I półroczu 2019 r. i I półroczu 2020 r.

Rysunek nr 25. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I półroczu 2019 r. i I półroczu 2020 r.



4.4.2. Wyniki finansowe według Segmentów działalności

Poniższa tabela przedstawia wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za I półrocze 2020 r. i II kwartał 2020 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r. Dane dla poszczególnych Segmentów działalności nie obejmują wyłączeń konsolidacyjnych.

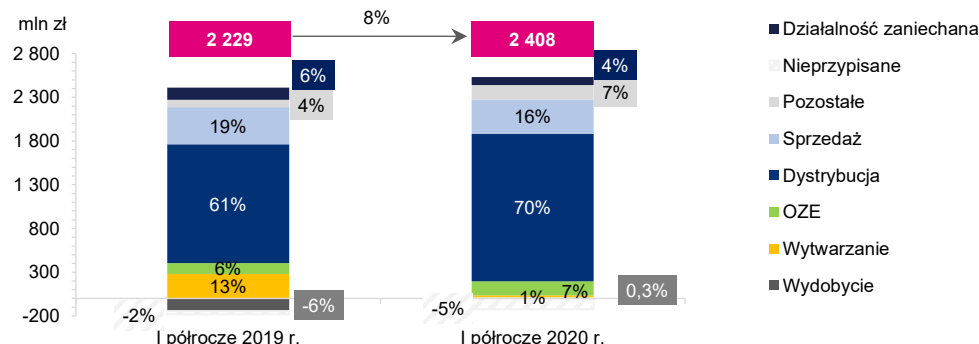
Tabela nr 20. Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za I półrocze 2020 r. i II kwartał 2020 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r.

| EBITDA (tys. zł) | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r.* | Dynamika 2020/2019 | II kwartał 2020 r. | II kwartał 2019 r.* | Dynamika 2020/2019 |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Wydobycie | 6 776 | (142 925) | - | 43 131 | (98 644) | - |
| Wytwarzanie | 26 238 | 280 878 | 9% | 28 445 | 69 009 | 41% |
| OZE | 163 565 | 124 438 | 131% | 42 495 | 52 557 | 81% |
| Dystrybucja | 1 688 700 | 1 357 304 | 124% | 1 005 157 | 656 334 | 153% |
| Sprzedaż | 390 505 | 423 242 | 92% | 208 073 | 258 311 | 81% |
| Pozostała działalność | 162 379 | 84 462 | 192% | 123 599 | 40 018 | 309% |
| Pozycje nieprzypisane i wyłączenia | (122 221) | (38 215) | 320% | (28 946) | (12 729) | 227% |
| EBITDA z działalności kontynuowanej | 2 315 942 | 2 089 184 | 111% | 1 434 591 | 964 858 | 149% |
| EBITDA z działalności zaniechanej | 91 784 | 139 593 | 66% | 15 733 | 31 596 | 50% |
| EBITDA razem | 2 407 723 | 2 228 777 | 108% | 1 450 321 | 996 454 | 146% |

*Dane przekształcone.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 26. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.



Największy udział w EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON ma Segment Dystrybucja oraz Segment Sprzedaż.

4.4.2.1. Segment Wydobycie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wydobycie za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

Tabela nr 21. Wyniki Segmentu Wydobycie za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

| Wyszczególnienie (tys. zł) | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r.* | Dynamika 2020/2019 |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|
| Wydobycie | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 502 971 | 531 690 | 95% |
| węgiel - sortymenty grube i średnie | 126 173 | 119 233 | 106% |
| węgiel energetyczny | 350 049 | 389 778 | 90% |
| pozostałe produkty, materiały i usługi | 26 749 | 22 679 | 118% |
| EBIT | (271 305) | (511 331) | - |
| Amortyzacja i odpisy | 278 081 | 368 406 | 75% |
| EBITDA | 6 776 | (142 925) | - |

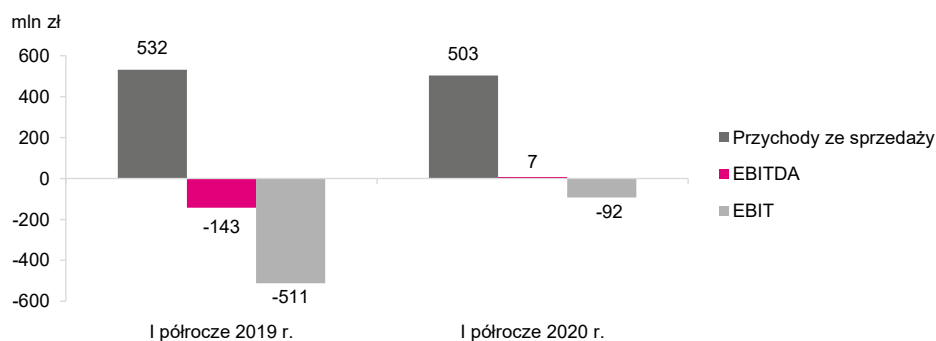
*Dane przekształcone.

EBITDA oraz EBIT Segmentu Wydobywanie w I półroczu 2020 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2019 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wzrost średniej ceny węgla o 9% tj. z 232,76 zł/Mg do 253,52 zł/Mg, na co główny wpływ ma wzrost ceny miałów z 220,08 zł/Mg do 243,05 zł/Mg,
2. sprzedaż niższego wolumenu węgla handlowego o 14% jako wypadkowa niższej sprzedaży miałów o 19% oraz wyższej sprzedaży sortymentów grubych o 13% oraz średnich o 20%,
3. otrzymanie dofinansowania w ramach rządowego programu tarczy antykryzysowej,
4. pozostałe - głównie alokacja kosztów w bilans z powodu spadku sprzedaży węgla oraz jego lokowaniu na zwałach.

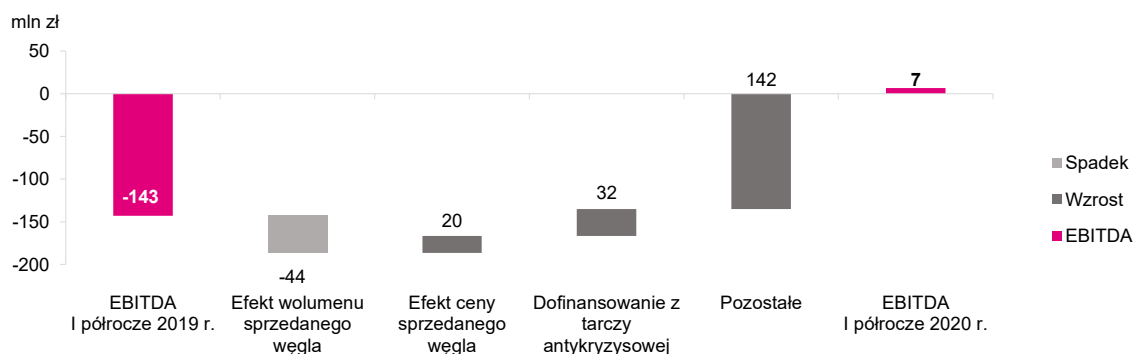
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wydobywanie za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 27. Dane finansowe Segmentu Wydobywanie za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wydobywanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 28. Wynik EBITDA Segmentu Wydobywanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



4.4.2.2. Segment Wytwarzanie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

Tabela nr 22. Wyniki Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

| Wyszczególnienie (tys. zł) | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r.* | Dynamika 2020/2019 |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|
| Wytwarzanie | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 552 326 | 1 721 686 | 90% |
| energia elektryczna | 1 384 820 | 1 602 971 | 86% |
| ciepło | 81 996 | 63 492 | 129% |
| prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej | 63 584 | 32 769 | 194% |
| pozostałe | 21 926 | 22 454 | 98% |
| EBIT | -155 478 | 173 709 | - |
| Amortyzacja i odpisy | 181 716 | 107 168 | 170% |
| EBITDA | 26 238 | 280 877 | 9% |

*Dane przekształcone.

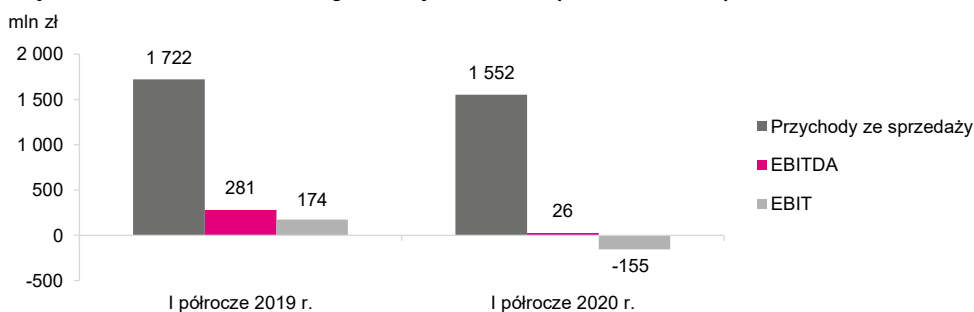
W I półroczu 2020 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Wytwarzanie były niższe o 10% w porównaniu z analogicznym okresem 2019 r., głównie ze względu na niższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (niższy wolumen sprzedaży).

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. ukształtowały się na poziomie niższym w stosunku do analogicznego okresu 2019 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. niższa marża na energii elektrycznej (jednostki węglowe) - głównie ze względu na niższy wskaźnik CDS r/r oraz spadek wolumenu sprzedaży energii elektrycznej. Istotny pozytywny wpływ na CDS w 2019 r. miało ujęcie w koszcie rezerwy tworzonej w związku z obowiązkiem przedstawienia do umorzenia uprawnień do emisji CO₂ 883 tys. jednostek poświadczonej redukcji emisji CER,
2. wyższa marża na energii elektrycznej (jednostki biomasowe) - ze względu na wyższe ceny PMOZE i wyższy wolumen produkcji,
3. zamiana kontraktów na zakup uprawnień do emisji CO₂ - w I kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa TAURON zdecydowała o zmianie strategii zabezpieczenia potrzeb umorzeniowych Obszaru Wytwarzanie, polegającej na jednorazowym zastąpieniu kontraktów giełdowych z datą dostawy w grudniu 2020 r. na kontrakty pozagiełdowe z datą dostawy w marcu 2021 r. Wszystkie nowe transakcje zawarte na rynku pozagiełdowym zostaną wykorzystane na potrzeby realizacji obowiązku umorzenia przez spółki wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON. Powyższe transakcje wpłynęły na obciążenie wyniku EBITDA Segmentu Wytwarzanie w kwocie 112 mln zł. Jednocześnie dokonany zakup wolumenu z datą dostawy w marcu 2021 r. od kontrahentów na rynku pozagiełdowym, biorąc pod uwagę spadek cen uprawnień do emisji CO₂ w momencie dokonywania transakcji, wpłynie na zmniejszenie kosztów utworzenia przez Grupę Kapitałową TAURON rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ za 2020 r.,
4. otrzymanie dofinansowania w ramach rządowego programu tarczy antykrzysowej,
5. pozostałe - głównie: rozwiązanie rezerwy na rekultywację składowiska odpadów paleniskowych w I kwartale 2019 r., niższy wynik TAMEH r/r oraz wyższe koszty ubezpieczeń majątkowych r/r.

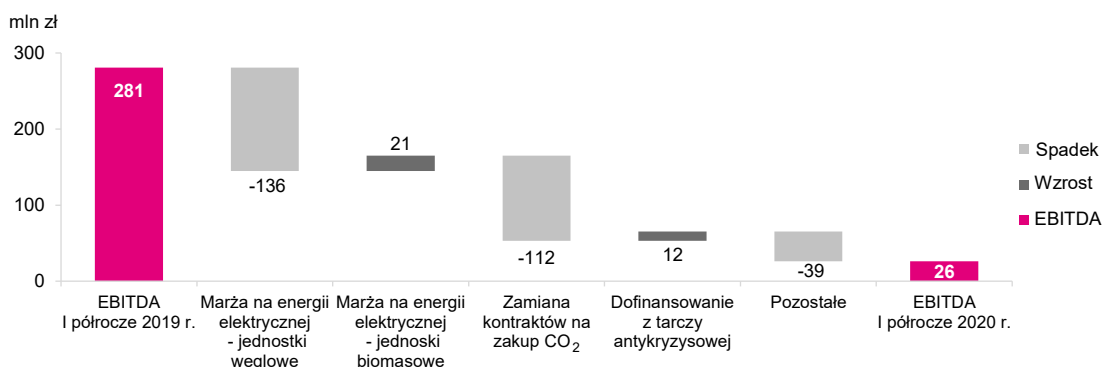
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 29. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 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



4.4.2.3. Segment OZE

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu OZE za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

Tabela nr 23. Wyniki Segmentu OZE za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

| Wyszczególnienie (tys. zł) | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r.* | Dynamika 2020/2019 |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| OZE | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 349 022 | 212 631 | 164% |
| Energia elektryczna | 156 235 | 122 768 | 127% |
| Świadectwa pochodzenia energii | 190 068 | 88 849 | 214% |
| Pozostałe | 2 720 | 1 014 | 268% |
| EBIT | 104 859 | 79 424 | 132% |
| Amortyzacja i odpisy | 75 482 | 45 014 | 168% |
| EBITDA | 180 341 | 124 438 | 145% |

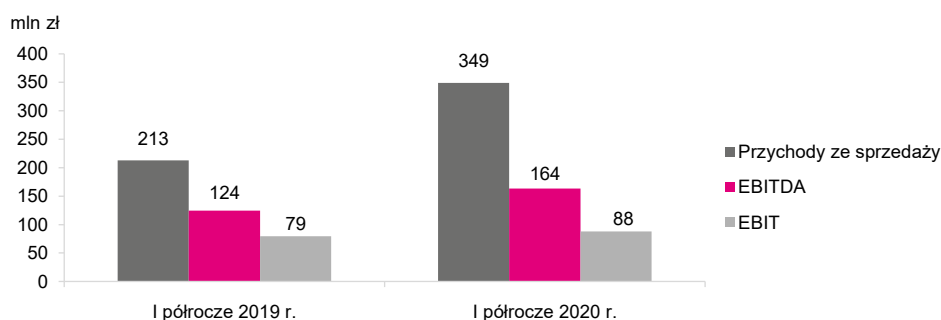
*Dane przekształcone.

EBITDA oraz EBIT Segmentu OZE w I półroczu 2020 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2019 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższa marża na sprzedaży energii elektrycznej - głównie ze względu na wyższą produkcję energii elektrycznej z farm wiatrowych z uwagi na korzystniejsze warunki wietrzne oraz pracę farm wiatrowych nabytych we wrześniu 2019 r. Efekt częściowo zneutralizowany przez spadek cen energii elektrycznej oraz niższy wolumen produkcji przez elektrownie wodne w efekcie gorszych warunków hydrologicznych,
2. wyższe przychody ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej, co jest efektem wyższych cen praw majątkowych oraz wyższego wolumenu jako wypadkowa wyższej produkcji z farm wiatrowych oraz niższych z elektrowni wodnych,
3. wyższe koszty stałe jako efekt utworzenia w czerwcu 2020 r. rezerwy z tytułu podatku od nieruchomości w wyniku orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z lipca 2020 r. w zakresie konstytucyjności definicji budowli, oraz kosztów funkcjonowania nabytych we wrześniu 2019 r. farm wiatrowych.

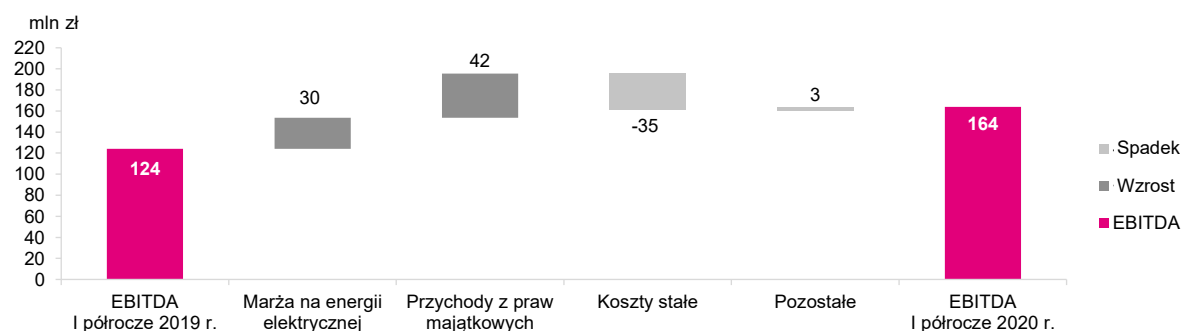
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu OZE za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 31. Dane finansowe Segmentu OZE za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 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



4.4.2.4. Segment Dystrybucja

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

Tabela nr 24. Wyniki Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

| Wyszczególnienie (tys. zł) | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r.* | Dynamika 2020/2019 |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Dystrybucja | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 3 358 558 | 3 275 342 | 103% |
| usługi dystrybucyjne | 3 275 963 | 3 188 105 | 103% |
| opłaty przyłączeniowe | 34 694 | 39 827 | 87% |
| kolizje energetyczne | 11 528 | 12 127 | 95% |
| pozostałe przychody | 36 373 | 35 283 | 103% |
| EBIT | 1 115 446 | 778 076 | 143% |
| Amortyzacja i odpisy | 573 254 | 579 228 | 99% |
| EBITDA | 1 688 700 | 1 357 304 | 124% |

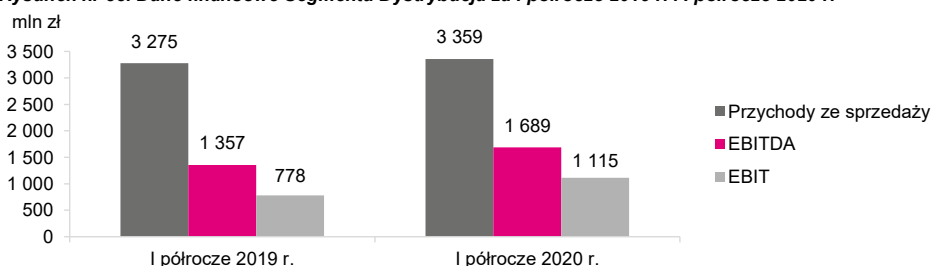
*Dane przekształcone.

W I półroczu 2020 r. Segment Dystrybucja, w porównaniu z analogicznym okresem 2019 r., zanotował wzrost przychodów o 3% oraz wzrosty na poziomie EBIT i EBITDA odpowiednio o 43% i 24%. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wzrost średniej stawki sprzedaży usługi dystrybucyjnej do odbiorców końcowych,
2. spadek dostaw ogółem o 1 488 GWh, w tym do odbiorców końcowych o 1 372 GWh, przede wszystkim w grupach taryfowych B, C oraz A w efekcie spowolnienia gospodarczego i widocznego wpływu pandemii COVID-19 na gospodarkę,
3. wyższe koszty zakupu usług przesyłowych w efekcie wzrostu stawek zmiennej i stałej sieciowej,
4. wzrost przychodów z tytułu energii biernej,
5. wzrost kosztów zakupu energii na pokrycie różnicy bilansowej będący efektem wyższego wolumenu, wyższej ceny zakupu oraz doszacowania,
6. rozwiązanie rezerwy na wypłatę ekwiwalentu za energię elektryczną,
7. wzrost pozostałych kosztów stałych, w tym kosztów pracy w efekcie podpisanych porozumień płacowych oraz kosztów podatków od majątku sieciowego wynikający z przyrostu wartości majątku w efekcie prowadzonych inwestycji.

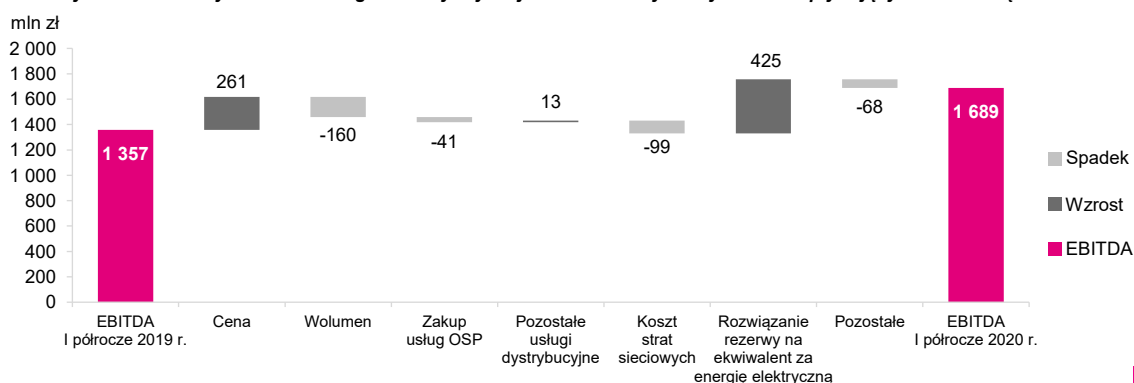
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 33. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 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



4.4.2.5. Segment Sprzedaż

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

Tabela nr 25. Wyniki Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

| Wyszczególnienie (tys. zł) | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r.* | Dynamika 2020/2019 |
|--|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Sprzedaż | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 8 014 501 | 6 924 793 | 116% |
| <i>energia elektryczna, w tym:</i> | <i>5 377 548</i> | <i>4 649 992</i> | <i>116%</i> |
| <i>przychody ze sprzedaży detalicznej energii elektrycznej</i> | <i>4 672 803</i> | <i>3 859 395</i> | <i>121%</i> |
| <i>uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych</i> | <i>169 481</i> | <i>2 116</i> | <i>8008%</i> |
| <i>paliwa</i> | <i>745 744</i> | <i>633 392</i> | <i>118%</i> |
| <i>usługa dystrybucyjna (przeniesiona)</i> | <i>1 612 380</i> | <i>1 532 424</i> | <i>105%</i> |
| <i>pozostałe usługi, w tym usługi handlowe</i> | <i>109 348</i> | <i>106 869</i> | <i>102%</i> |
| EBIT | 379 186 | 403 630 | 94% |
| Amortyzacja i odpisy | 23 718 | 19 612 | 121% |
| EBITDA | 402 904 | 423 242 | 95% |

*Dane przekształcone.

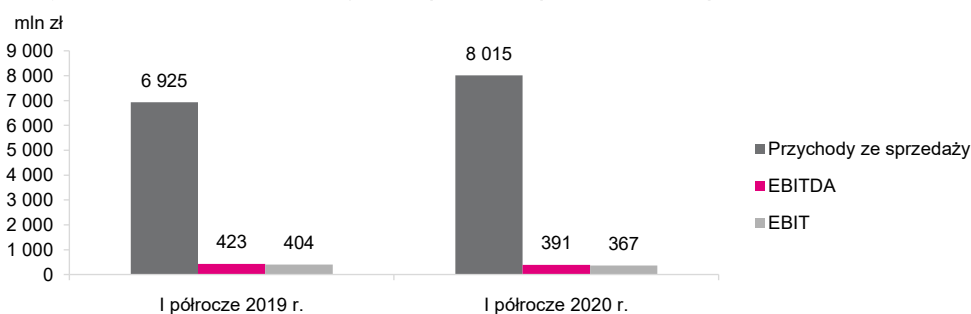
W I półroczu 2020 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Sprzedaż były wyższe o 16% w porównaniu z analogicznym okresem 2019 r., głównie za sprawą wyższych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej (wyższa cena sprzedaży energii elektrycznej) oraz paliw (wyższy wolumen sprzedaży węgla oraz paliwa gazowego).

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Sprzedaż w I półroczu 2020 r. ukształtowały się na poziomie niższym niż w analogicznym okresie 2019 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

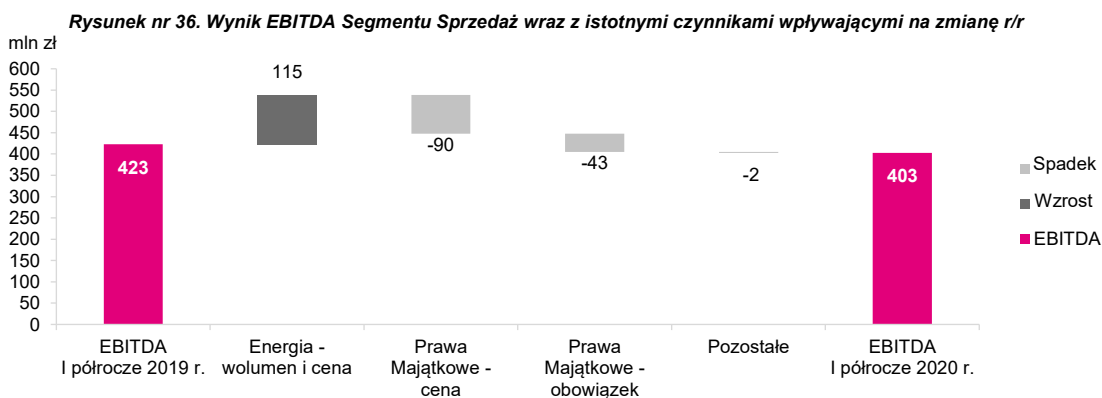
1. wolumen i ceny energii - dodatni wpływ na wynik spowodowany jest wynikiem wygenerowanym na hurtowym obrocie energią elektryczną z powodu realizacji odkupów wolumenu zakontraktowanego dla bloku Nowe Jaworzno Grupa TAURON oraz wzrostem cen sprzedaży detalicznej energii elektrycznej (wzrost cen taryfy i cenników),
2. ceny praw majątkowych - ujemny wpływ na wynik z uwagi na wzrost cen *certyfi katów zielonych* (PMOZE),
3. obowiązek umorzenia praw majątkowych - ujemny wpływ na wynik jest skutkiem wzrostu obowiązku dla *certyfi katów zielonych* (PMOZE) z 18,5% do 19,5%,
4. pozostałe - ujęty wynik na sprzedaży pozostałych produktów handlowych, oświetleniu ulicznym, wyższe koszty sprzedaży oraz saldo pozostałej działalności operacyjnej.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 35. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.



4.4.2.6. Pozostała działalność

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Pozostała działalność za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

Tabela nr 26. Wyniki Segmentu Pozostała działalność za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

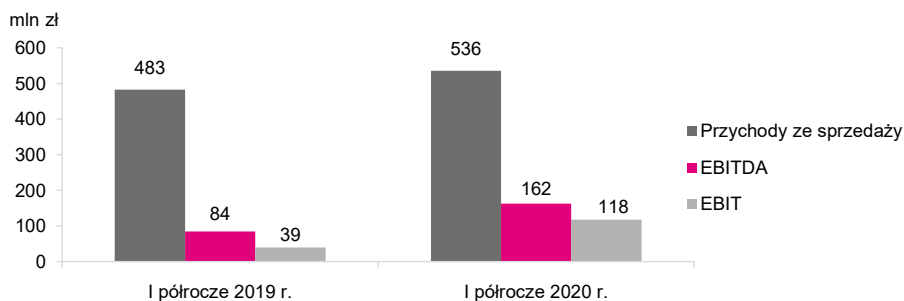
| Wyszczególnienie (tys. zł) | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r.* | Dynamika 2020/2019 |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Pozostała działalność | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 535 951 | 482 929 | 111% |
| <i>usługi obsługi klienta</i> | <i>119 809</i> | <i>105 003</i> | <i>114%</i> |
| <i>usługi wsparcia</i> | <i>244 034</i> | <i>225 953</i> | <i>108%</i> |
| <i>kruszywa</i> | <i>48 208</i> | <i>49 654</i> | <i>97%</i> |
| <i>biomasa</i> | <i>70 646</i> | <i>62 209</i> | <i>114%</i> |
| <i>pozostałe przychody</i> | <i>53 255</i> | <i>40 111</i> | <i>133%</i> |
| EBIT | 118 190 | 39 365 | 300% |
| Amortyzacja i odpisy | -44 189 | -45 097 | 98% |
| EBITDA | 162 379 | 84 462 | 192% |

*Dane przekształcone.

Przychody ze sprzedaży spółek Segmentu Pozostała działalność w I półroczu 2020 r. osiągnęły poziom wyższy od zrealizowanego w analogicznym okresie 2019 r. (o 11%), czego główną przyczyną jest większa sprzedaż usług obsługi klienta oraz wsparcia świadczonych przez CUW na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Pozostała działalność za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 37. Dane finansowe Segmentu Pozostała działalność za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.



4.4.2.7. Działalność zaniechana

Poniższa tabela przedstawia wyniki osiągnięte w ramach Działalności zaniechanej za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

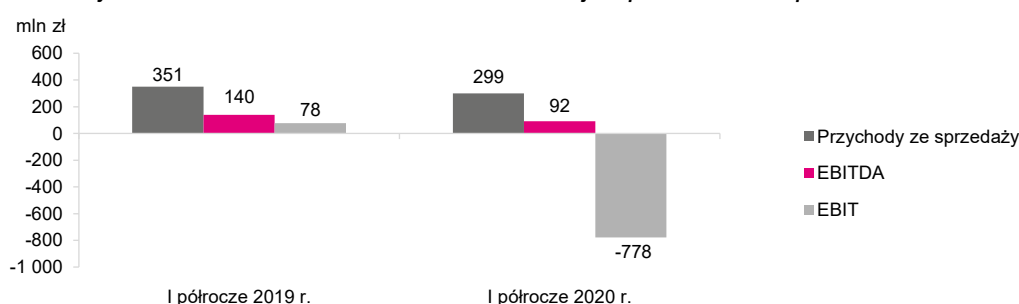
Tabela nr 27. Wyniki Działalności zaniechanej za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

| Wyszczególnienie (tys. zł) | I półrocze 2020 r. | I półrocze 2019 r.* | Dynamika 2020/2019 |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Pozostała działalność | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 298 761 | 350 508 | 85% |
| EBIT | -777 506 | 77 536 | - |
| Amortyzacja i odpisy | -869 290 | -62 057 | - |
| EBITDA | 91 784 | 139 593 | 66% |

*Dane przekształcone.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Działalności zaniechanej za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Rysunek nr 38. Dane finansowe Działalności zaniechanej za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.



Na dzień dokonania zaklasyfikowania aktywów netto TAURON Ciepło do grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, Grupa Kapitałowa TAURON dokonała wyceny grupy do zbycia w wartości godziwej. Wartość godziwa została określona na poziomie 1 343 000 tys. zł. W związku z faktem, iż wartość godziwa grupy do zbycia jest niższa niż jej dotychczasowa wartość księgowa, Grupa Kapitałowa TAURON ujęła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 806 419 tys. zł.

4.4.3. Sytuacja majątkowa

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

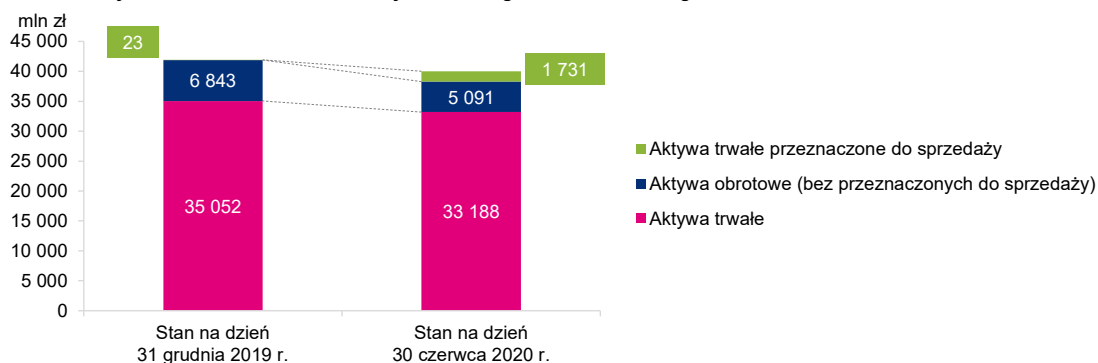
Tabela nr 28. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł) | Stan na dzień 30 czerwca 2020 r. (niebadane) | Stan na dzień 31 grudnia 2019 r. (dane przekształcone) | Dynamika 2020/2019 |
|---|--|--|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | 33 188 440 | 35 052 287 | 95% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 29 682 973 | 31 099 071 | 95% |
| Aktywa obrotowe | 6 821 897 | 6 865 478 | 99% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 634 837 | 1 237 952 | 51% |
| Aktywa trwałe i aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 1 731 004 | 22 710 | 7 622% |
| SUMA AKTYWÓW | 40 010 337 | 41 917 765 | 95% |

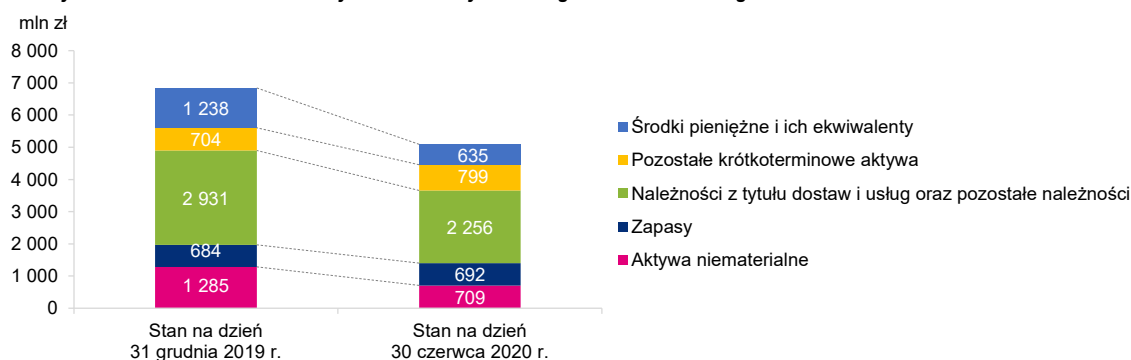
Na dzień 30 czerwca 2020 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON wykazuje sumę bilansową o 5% niższą od stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu aktywów i aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r.

Rysunek nr 39. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r.



Rysunek nr 40. Zmiana stanu aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r.



Największą pozycję aktywów na koniec czerwca 2020 r. stanowią aktywa trwałe, których udział wynosi 82,9% wartości sumy bilansowej. W porównaniu do stanu na koniec 2019 r. wartość aktywów trwałych jest niższa o 1 864 mln (5%), na co największy wpływ miało zdarzenie związane z reklasyfikacją aktywów TAURON Ciepło jako przeznaczonych do zbycia. Bez uwzględnienia powyższego zdarzenia wartość aktywów trwałych na dzień bilansowy ukształtowała się na poziomie z końca 2019 r. Ponadto na zmianę wartości aktywów trwałych miały wpływ następujące czynniki:

1. rzeczowe aktywa trwałe - wzrost o 1% jest efektem inwestycji realizowanych w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
2. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji gazów do umorzenia - spadek o 77% w związku z reklasyfikacją świadectw pochodzenia energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂ do aktywów obrotowych pod spełnienie obowiązku umorzenia ww. aktywów,
3. pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć - wzrost o 28% w związku z udzieleniem pożyczki Spółce oraz aktualizacją wartości pożyczki wycenianej w wartości godziwej,
4. pozostałe aktywa finansowe - spadek o 15%,
5. pozostałe aktywa niefinansowe - spadek o 14%,
6. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wzrost o 25%.

Na spadek wartości aktywów obrotowych o 44 mln zł (1%) miały wpływ następujące czynniki:

1. rozpoznanie jako aktywów przeznaczonych do sprzedaży zaklasyfikowanych aktywów netto TAURON Ciepło co ma związek z prowadzonym przez Grupę Kapitałową TAURON projektem mającym na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży,
2. stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów - spadek o 49%. Informacja dotycząca przyczyn zmiany została przedstawiona w pkt 4.4.4. niniejszego sprawozdania,
3. świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO₂ do umorzenia - spadek o 45%, co jest wypadkową:
 - a) przekazania do umorzenia uprawnień do emisji CO₂ oraz świadectw pochodzenia energii z tytułu ustawowego rozliczenia za 2019 r.,
 - b) ujęcia nabytych lub 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 zreklasyfikowane w związku z przeznaczeniem ich na potrzeby bieżącego spełnienia obowiązku umorzenia ww. aktywów,
4. należności od odbiorców - spadek o 8%,

5. należności z tytułu podatku dochodowego - spadek o 100% w związku z uzyskanym wpływem wynikającym z rozliczeń podatku dochodowego od osób prawnych za 2019 r.,
6. pożyczki na rzecz wspólnych przedsięwzięć - wzrost o 198%, w wyniku aktualizacji wartości pożyczki wycenianej w wartości godziwej,
7. należności z tytułu pozostałych podatków i opłat - spadek o 64% głównie w związku z rozliczeniem podatku VAT co wynikało z transakcji nabycia uprawnień do emisji CO₂ przez spółki Segmentu Wytwarzanie od jednostki dominującej,
8. pozostałe aktywa finansowe - wzrost o 7% co jest wypadkową wzrostu wartości wyceny instrumentów pochodnych oraz wartości depozytów uzupełniających z tytułu rozliczeń giełdowych przy spadku wartości depozytów początkowych z tytułu rozliczeń giełdowych. Ponadto na zmianę wartości pozostałych aktywów finansowych miało wpływ rozliczenie w 2020 r. należności z tytułu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu oraz sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
9. pozostałe aktywa niefinansowe - wzrost o 41%.

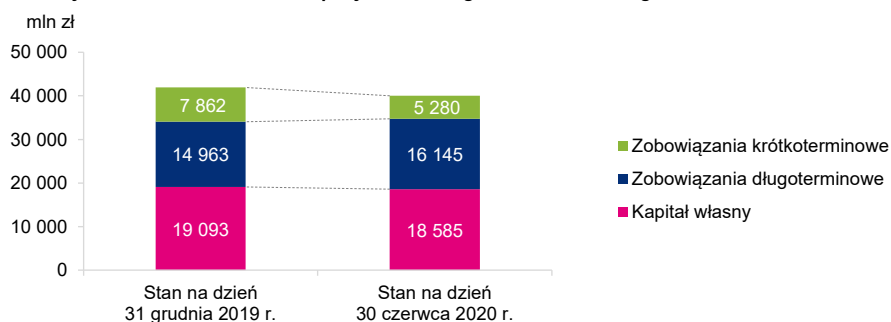
Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

Tabela nr 29. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

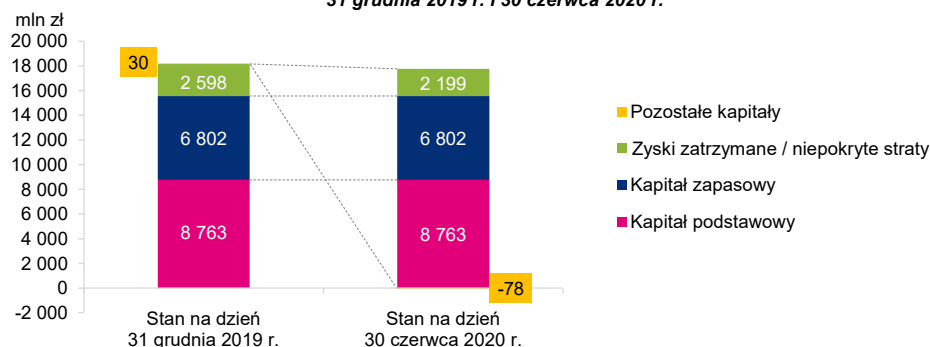
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł) | Stan na dzień 30 czerwca 2020 r. (niebadane) | Stan na dzień 31 grudnia 2019 r. (dane przekształcone) | Dynamika 2020/2019 |
|---|--|--|--------------------|
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 17 684 743 | 18 192 226 | 97% |
| Udziały niekontrolujące | 899 840 | 900 434 | 100% |
| Kapitał własny ogółem | 18 584 583 | 19 092 660 | 97% |
| Zobowiązania długoterminowe | 16 145 402 | 14 963 274 | 108% |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 13 177 984 | 11 830 183 | 111% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 5 280 352 | 7 861 831 | 67% |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia | 476 666 | 2 484 093 | 19% |
| Zobowiązania razem | 21 425 775 | 22 825 105 | 94% |
| SUMA PASYWÓW | 40 010 337 | 41 917 765 | 95% |

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu pasywów i kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r.

Rysunek nr 41. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r.



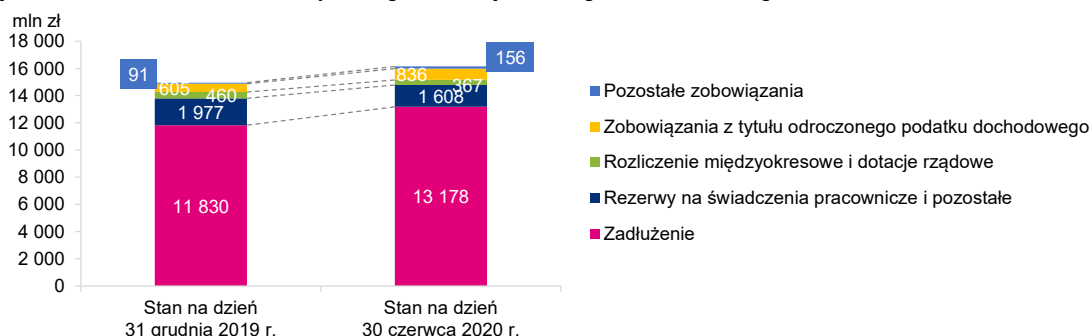
Rysunek nr 42. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r.



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 46,4%.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r.

Rysunek nr 43. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r.



Rysunek nr 44. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r.



Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. wzrosła o 1 182 mln zł (8%), na co złożyły się obok reklasyfikacji głównie następujące czynniki:

1. reklasyfikacja części zobowiązań do zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży aktywów netto TAURON Ciepło co ma związek z prowadzonym przez Grupę Kapitałową TAURON projektem mającym na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży,
2. zobowiązania z tytułu zadłużenia - wzrost o 11%, w wyniku zaciągnięcia w I kwartale 2020 r. kredytów o wartości 1 250 mln zł oraz wzrostu wartości obligacji wyemitowanych w walucie obcej w wyniku wzrostu kursu walutowego na dzień 30 czerwca 2020 r. w stosunku do kursu z dnia 31 grudnia 2019 r.,
3. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wzrost o 38%,
4. rezerwy na świadczenia pracownicze - spadek o 30% w związku z rozwiązaniem rezerw na taryfę pracowniczą co jest efektem zawartego w maju 2020 r. porozumienia i podpisania protokołów dodatkowych pomiędzy zarządami spółek zależnych, a stroną społeczną zmieniających zakładowe układy zbiorowe pracy w zakresie wypłat ekwiwalentu pieniężnego za ulgowe korzystanie z energii elektrycznej przez emerytów, rencistów i innych uprawnionych nie będących pracownikami powyższych spółek,
5. pozostałe zobowiązania niefinansowe - spadek o 23%,
6. pozostałe zobowiązania finansowe - wzrost o 85%.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON uległa zmniejszeniu o 2 581 mln zł (o 33%), na co złożyły się głównie następujące czynniki:

1. reklasyfikacja części zobowiązań do zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży aktywów netto TAURON Ciepło co ma związek z prowadzonym przez Grupę Kapitałową TAURON projektem mającym na celu rynkową weryfikację możliwości sprzedaży udziałów spółki zależnej TAURON Ciepło oraz ewentualną kontynuację procesu sprzedaży,
2. zobowiązania z tytułu zadłużenia - spadek o 81%,
3. zobowiązania wobec dostawców - spadek o 13% oraz zobowiązania inwestycyjne - spadek o 49%,
4. rezerwy na świadczenia pracownicze - spadek o 14% w związku z rozwiązaniem rezerw na taryfę pracowniczą co zostało szerzej opisane w pkt 4. w akapicie powyżej,
5. rezerwy - spadek o 50%, głównie w wyniku wykorzystania utworzonej w 2019 r. rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów oraz świadectw pochodzenia energii za 2019 r. w związku z wypełnieniem przez spółki ustawowych obowiązków z tego tytułu i utworzenia rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów CO₂ i świadectw pochodzenia energii za I kwartał 2020 r.,

6. pozostałe rezerwy - spadek o 19%,
7. rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe - wzrost o 63%,
8. zobowiązania z tytułu podatków i opłat - spadek o 16%, co jest wypadkową niższych zobowiązań z tytułu podatku VAT i podatku od osób fizycznych oraz wzrostu zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych. Spadek zobowiązań z tytułu podatku VAT wynika głównie z rozliczenia w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 r. zobowiązania z tytułu podatku VAT na dzień 31 grudnia 2019 r., wynikającego z transakcji zbycia przez Spółkę uprawnień do emisji CO₂ do spółek zależnych z Segmentu Wytwarzanie,
9. pozostałe zobowiązania finansowe - wzrost o 45% na skutek wzrostu wartości depozytów uzupełniających z tytułu rozliczeń giełdowych oraz spadku zobowiązań z tytułu wynagrodzeń,
10. pozostałe zobowiązania niefinansowe - wzrost o 14% głównie na skutek wzrostu otrzymanych nadpłat od klientów oraz nadwyżki zobowiązań nad aktywami Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

4.4.4. Przepływy pieniężne

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje ze śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

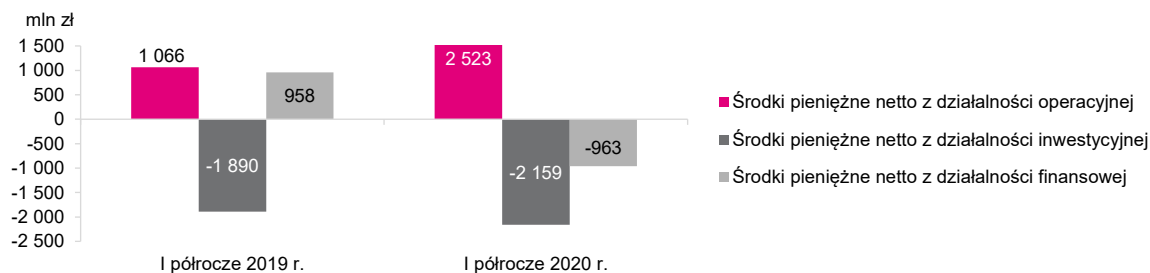
Tabela nr 30. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r.

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (tys. zł) | I półrocze 2020 r. (niebadane) | I półrocze 2019 r. (dane przekształcone) | Dynamika 2020/2019 |
|--|-----------------------------------|---|-----------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 116 783 | 881 950 | 13% |
| Korekty | 2 406 494 | 183 748 | 1310% |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 523 280 | 1 065 698 | 237% |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | 7 230 | 13 255 | 55% |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | (2 100 411) | (1 919 658) | 109% |
| Splata udzielonych pożyczek | 5 401 | 3 770 | 143% |
| Udzielenie pożyczek | (78 475) | (10 375) | 756% |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 158 988) | (1 889 762) | 114% |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 500 000 | |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | (3 100) | (670 000) | 0% |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek | 2 200 000 | 1 000 000 | 220% |
| Splata pożyczek/kredytów | (3 046 380) | (58 580) | 5200% |
| Odsetki zapłacone | (46 818) | (21 787) | 215% |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (963 214) | 957 628 | - |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (598 922) | 133 564 | - |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 203 601 | 807 972 | 149% |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 604 679 | 941 536 | 271% |

Suma wszystkich strumieni przepływów netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w I półroczu 2020 r. miała charakter ujemny i wyniosła (604) mln zł.

Poniższy rysunek przedstawia przepływy pieniężne w I półroczu 2019 r. i I półroczu 2020 r.

Rysunek nr 45. Przepływy pieniężne w I półroczu 2019 r. i I półroczu 2020 r.



Wartość strumienia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w I półroczu 2020 r. wyniosła 2 523 mln zł, na co złożyły się następujące czynniki:

1. wypracowany wynik EBITDA w kwocie 2 408 mln zł,
2. ujemna zmiana kapitału obrotowego w kwocie 87 mln zł, co jest wypadkową:
 - a) dodatniej zmiany stanu należności, głównie od odbiorców, w kwocie 362 mln zł,
 - b) ujemnej zmiany stanu zapasów, w kwocie 92 mln zł,
 - c) ujemnej zmiany stanu zobowiązań w kwocie 386 mln zł, głównie na skutek zmniejszenia zobowiązań wobec dostawców, zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązań podatkowych,
 - d) ujemnej zmiany pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych oraz rezerw w łącznej kwocie 82 mln zł, głównie na skutek zmiany należności z tytułu zobowiązań podatkowych oraz rozliczenia depozytów początkowych i uzupełniających z tytułu rozliczeń giełdowych,
 - e) dodatniej zmiany rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych w kwocie 110 mln zł,
3. uzyskany wpływ w kwocie 249 mln zł wynikający z rozliczeń podatkowych za 2019 r.,
4. wypływy z tytułu podatku dochodowego w kwocie 132 mln zł wynikające z zapłaty zaliczek za 5 miesięcy 2020 r. w kwocie 130 mln zł oraz rozliczeń podatku dochodowego za lata poprzednie skutkujących wpływem w kwocie 2 mln zł.,
5. pozostałe czynniki +86 mln zł.

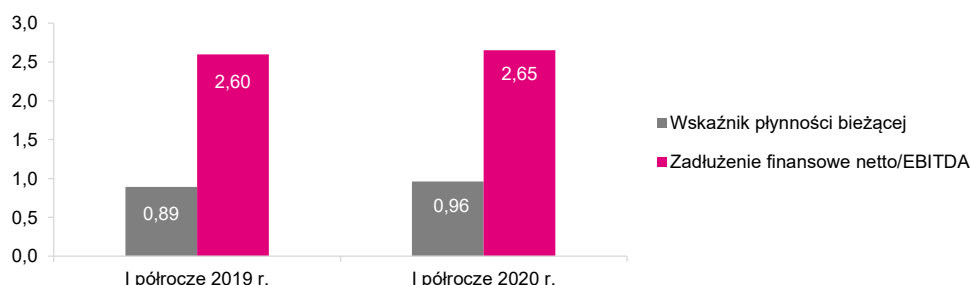
Największy wpływ na kształtowanie się strumienia środków pieniężnych o charakterze inwestycyjnym mają wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, które w okresie sprawozdawczym były wyższe o 9% od poniesionych w analogicznym okresie 2019 r. W I półroczu 2020 r. największe wydatki zostały poniesione przez Segment Dystrybucja i Segment Wytwarzanie.

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 3 046 mln zł, przy jednoczesnym zaciągnięciu kredytów i pożyczek w kwocie 2 200 mln zł. Ponadto Grupa Kapitałowa TAURON w I półroczu 2020 r. dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych w kwocie 3 mln zł. Łączna wartość zapłaconych odsetek przez Grupę Kapitałową TAURON głównie od zobowiązań finansowych wyniosła 46,8 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 2019 r. i I półroczu 2020 r.

Rysunek nr 46. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I półroczu 2019 r. i I półroczu 2020 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 pooling*. Grupa Kapitałowa TAURON korzysta z różnych źródeł finansowania, takich jak np. kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczki z funduszy środowiskowych, emisje obligacji.

4.5. Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa Kapitałowa TAURON nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2020 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 UE.

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 2020 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji powyższego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 r. na obszarze działalności Grupy Kapitałowej TAURON pojawiła się pandemia COVID-19 powodująca zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce oraz wywołująca istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, mogące mieć wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej TAURON i Spółki. Zarząd przeanalizował sytuację w kontekście COVID-19 oraz w oparciu o rozpatrywane scenariusze i na chwilę obecną w obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości.

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 2020 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 2019 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 2020 r.*

5. AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.

5.1. Struktura akcjonariatu TAURON Polska Energia S.A.

Na dzień 30 czerwca 2020 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.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę akcjonariatu według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Rysunek nr 47. Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania



5.2. Informacja o akcjonariuszach posiadających 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 WZ Spółki, według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 31. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

| Lp. | Akcjonariusze | Liczba posiadanych akcji | Procentowy udział w kapitale zakładowym | Liczba posiadanych głosów* | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów* |
|-----|--|--------------------------|---|----------------------------|---|
| 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% |

*Zgodnie 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 WZ 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. Wymienione 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 13 maja 2020 r. do dnia przekazania niniejszego sprawozdania, Spółka nie otrzymała zawiadomień od akcjonariuszy o wystąpieniu zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TAURON.

5.3. Zestawienie stanu posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące TAURON Polska Energia S.A.

Członkowie Zarządu Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie posiadali akcji TAURON lub uprawnień do nich.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 13 maja 2020 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 2020 r.

Tabela nr 32. Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I półroczu 2020 r.

| Lp. | Strony postępowań | Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki |
|---|--|---|
| Postępowania z udziałem TAURON | | |
| 1. | <p>Powód: Huta Łaziska S.A.</p> <p>Pozwani: TAURON (jako następca prawny GZE) i Skarb Państwa reprezentowany przez Prezesa URE</p> | <p>Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 r. w przedmiocie wznowienia dostawy energii elektrycznej do powoda.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 182 060 000,00 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 12 marca 2007 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>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 S.A. na rzecz każdego z pozwanych kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny.</p> <p>W dniu 25 lipca 2019 r. Huta Łaziska S.A. wniosła apelację, zaskarżając powyższy wyrok w całości.</p> |
| 2. | <p>Organ prowadzący: Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego</p> <p>Strona: TAURON</p> | <p>Przedmiot postępowania: badanie rzetelności deklarowanych przez TAURON podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od kwietnia 2013 r. do września 2014 r. Głównym przedmiotem trzech postępowań kontrolnych prowadzonych przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego są dokonane przez TAURON odliczenia VAT naliczonego z tytułu zakupu przez TAURON energii elektrycznej na niemiecko - austriackim rynku energii od podmiotów: Castor Energy sp. z o.o. i Virtuse Energy sp. z o.o.</p> <p>Wartość przedmiotu postępowań (kwota odliczonego podatku VAT): 54 371 306,92 zł, w tym: Castor Energy sp. z o.o. - 52 494 671,92 zł, Virtuse Energy sp. z o.o. - 1 876 635,00 zł.</p> <p>Data wszczęcia postępowania: październik 2014 r., sierpień 2016 r., grudzień 2016 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: w ocenie Spółki przy weryfikacji obu kontrahentów została dochowana należyta staranność, Spółka działała w dobrej wierze i winna mieć prawo do odliczenia podatku naliczonego od faktur dokumentujących zakup energii od kontrahentów Castor Energy sp. z o.o. i Virtuse Energy sp. z o.o.</p> |
| 3. | <p>Powód: Enea</p> <p>Pozwany: TAURON</p> | <p>Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę z tytułu zarzucanego bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z rozliczeniami niezbilansowania na Rynku Bilansującym dokonywanymi ze spółką PSE w okresie od stycznia do grudnia 2012 r.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 17 085 846,49 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 10 grudnia 2015 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> |
| Pozwy związane z wypowiedzeniem przez spółkę zależną PEPKH umów dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia | | |
| 4. | <p>Powód: Dobiesław Wind Invest sp. z o.o.</p> <p>Pozwany: TAURON</p> | <p>Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności na przyszłość.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 34 746 692,31 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 30 czerwca 2017 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> |
| 5. | <p>Powód: Gorzyca Wind Invest sp. z o.o.</p> <p>Pozwany: TAURON</p> | <p>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.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 39 718 323,00 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> |
| 6. | <p>Powód: Pękanino Wind Invest sp. z o.o.</p> <p>Pozwany: TAURON</p> | <p>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.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 28 469 073,00 zł</p> <p>Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r.</p> <p>Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> |

| Lp. | Strony postępowania | Opis postępowania wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki |
|--|--|---|
| 7. | Powód: Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o. 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: 27 008 100,00 zł Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2017 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. |
| 8. | Powód: in.ventus sp. z o.o. Mogilno I sp. k. Pozwany: TAURON | Przedmiot postępowania: sprawa o zapłatę tytułem odszkodowania na rzecz oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji. Wartość przedmiotu sporu: 12 286 229,70 EUR (tj. 53 587 619,46 zł według średniego kursu NBP z dnia 29 czerwca 2018 r.). Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 29 czerwca 2018 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. Postępowanie zostało zawieszono przez sąd na zgodny wniosek stron o zawieszenie postępowania na podstawie art. 178 k.p.c., wskazujący, że w dniu 3 września 2019 r. został sfinalizowana transakcja, na mocy której spółki zależne od TAURON nabyły ogół praw i obowiązków wspólników w spółce powodowej oraz z uwagi na zaistniałe zmiany właścicielskie, strony zamierzają wypracować rozwiązanie umożliwiające zakończenie sporu sądowego. Na zgodny wniosek stron sąd podjął postępowanie. Wniosek o podjęcie postępowania został złożony w celu cofnięcia przez stronę powodową pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. Pismem z dnia 5 czerwca 2020 r. Strona Powodowa dokonała cofnięcia pozwu ze zrzeczeniem się roszczenia. W dniu 7 sierpnia 2020 r. sąd umorzył postępowanie. |
| 9. | Współuczestnictwo po stronie powodowej: Amon sp. z o.o. oraz Talia sp. z o.o. 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 sp. z o.o. - 47 556 025,51 zł, Talia sp. z o.o. - 31 299 182,52 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 | | |
| 1. | 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. |
| 2. | 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. |
| 3. | 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. |
| 4. | Powód: Amon sp. z o.o. Pozwany: PEPKH | W dniu 25 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok częściowy i wstępny, w którym: 1. ustalili, że oświadczenia PEPKH o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy PEPKH i Amon 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 r. pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony, 2. uznał żądanie Amon sp. z o.o. 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. Sprawa w toku. |

| Lp. | Strony postępowań | Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki |
|-----|---|--|
| 5. | Powód: Amon sp. z o.o. 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 sp. z o.o. przeciwko PEPKH, o której mowa w pkt 4 powyżej. Postanowienie sądu jest nieprawomocne. |
| 6. | Powód: Talia 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 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, w którym: <ol style="list-style-type: none">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 i złożyła apelację. W dniu sierpnia 2020 r. PEPKH złożyła do sądu apelację od wyroku. |
| 7. | Powód: Mogilno III, Mogilno IV, Mogilno V, Mogilno VI Pozwany: PEPKH | Przedmiot postępowania: Żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej przez PEPKH oraz zasadzenia odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu: Mogilno III - równowartość 3 651 402,56 EUR, Mogilno IV - równowartość 3 765 458,12 EUR, Mogilno V - równowartość 3 505 331,82 EUR, Mogilno VI - równowartość 2 231 812,61 EUR Wszczęcie postępowania: pozew z dnia 25 maja 2015 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. Postępowanie zostało zawieszane przez sąd na zgodny wniosek stron o zawieszenie postępowania na podstawie art. 178 k.p.c., wskazujący, że w dniu 3 września 2019 r. została sfinalizowana transakcja, na mocy której spółki zależne od TAURON nabyły ogół praw i obowiązków wspólników w spółce powodowej oraz z uwagi na zaistniałe zmiany właścicielskie, strony zamierzają wypracować rozwiązanie umożliwiające zakończenie sporu sądowego. Strony złożyły wniosek o podjęcie postępowania w celu cofnięcia przez stronę powodową pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. Sąd postanowieniem z dnia 3 lipca 2020 r. umorzył postępowania w ww. sprawach. |
| 8. | Powód: Mogilno I, Mogilno II Pozwany: PEPKH | Przedmiot postępowania: zapłata odszkodowania za szkody powstałe w skutek niewykonania umowy sprzedaży praw majątkowych przez PEPKH. Wartość przedmiotu sporu: Mogilno I - równowartość 3 583 336,19 EUR, Mogilno II - równowartość 3 659 538,72 EUR Wszczęcie postępowania: pozwy z dnia 7 listopada 2018 r. Stanowisko Spółki: Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne. Postępowanie zostało zawieszane przez sąd na zgodny wniosek stron o zawieszenie postępowania na podstawie art. 178 k.p.c., wskazujący, że w dniu 3 września 2019 r. została sfinalizowana transakcja, na mocy której spółki zależne od TAURON nabyły ogół praw i obowiązków wspólników w spółce powodowej oraz z uwagi na zaistniałe zmiany właścicielskie, strony zamierzają wypracować rozwiązanie umożliwiające zakończenie sporu sądowego. Strony złożyły wniosek o podjęcie postępowania w celu cofnięcia przez stronę powodową pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. Sąd postanowieniem z dnia 3 lipca 2020 r. umorzył postępowania w ww. sprawach. |

6.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 51 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 2020 r.

6.3. Informacja o udzielonych gwarancjach, poręczeniach kredytów lub pożyczek

Udzielone gwarancje

W I półroczu 2020 r., na zlecenie TAURON, MUFG Bank Ltd. wydłużył do dnia 11 kwietnia 2021 r. okres obowiązywania gwarancji bankowej w kwocie 517 500 tys. zł udzielonej w dniu 11 kwietnia 2018 r. Gwarancja jest udzielona na zabezpieczenie wierzytelności BGK w stosunku do EC Stalowa Wola.

Dodatkowo w I półroczu 2020 r. TAURON zawarł linie gwarancyjne do łącznej kwoty 900 000 tys. zł z terminami obowiązywania pomiędzy dniem 13 marca 2021 r. a dniem 31 grudnia 2022 r., umożliwiające udzielanie gwarancji bankowych na rzecz IRGiT.

Niezależnie od powyższego TAURON posiada również obowiązujące umowy o limit na gwarancje bankowe z Caixabank S.A. Oddział w Polsce do łącznej kwoty 100 000 tys. zł zawarte w maju 2019 r.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie gwarancji bankowych wystawionych w ramach linii gwarancyjnych TAURON w I półroczu 2020 r.

Tabela nr 33. Zestawienie gwarancji bankowych wystawionych w ramach linii gwarancyjnych TAURON w I półroczu 2020 r.

| Lp. | Spółka | Beneficjent | Rodzaj gwarancji | Kwota (tys.) | Okres obowiązywania |
|-----|-------------------------|--|-------------------|--------------|---------------------------------------|
| 1. | TAURON | IRGiT | zapłaty | 250 000 PLN | od 29.04.2020 r. do 12.06.2020 r. |
| 2. | TAURON Wydobywanie | Przedsiębiorstwo Budowy Szybów | zapłaty | 8 354,3 PLN | od 06.04.2020 r. do 15.06.2020 r. |
| 3. | TAURON | IRGiT | zapłaty | 100 000 PLN | od 18.03.2020 r. do 17.06.2020 r. |
| 4. | TAURON | IRGIT | zapłaty | 100 000 PLN | od 18.03.2020 r. do 17.06.2020 r. |
| 5. | TAURON | IRGiT | zapłaty | 100 000 PLN | od 18.03.2020 r. do 17.06.2020 r. |
| 6. | TAURON | IRGiT | zapłaty | 100 000 PLN | od 18.03.2020 r. do 31.07.2020 r. |
| 7. | TAURON | IRGIT | zapłaty | 100 000 PLN | od 18.03.2020 r. do 31.07.2020 r. |
| 8. | TAURON | IRGIT | zapłaty | 30 000 PLN | od 01.07.2020 r.* do 17.08.2020 r. |
| 9. | TAURON Sprzedaż | Gmina Wrocław | wadialna | 1 300 PLN | od 30.06.2020 r. do 28.09.2020 r. |
| 10. | TAURON Nowe Technologie | Aldesa Construcciones | dobrego wykonania | 462 PLN | od 25.06.2020 r. do 29.09.2020 r. |
| 11. | TAURON Sprzedaż | Komendant Stołeczny Policji | dobrego wykonania | 12 PLN | od 09.03.2020 r. do 30.11.2020 r. |
| 12. | TAURON | Gaz System | dobrego wykonania | 500 PLN | od 10.06.2020 r. do 31.12.2020 r. |
| 13. | TAURON Sprzedaż | Kopalnia Soli Wieliczka | dobrego wykonania | 406 PLN | od 27.01.2020 r. do 30.01.2021 r. |
| 14. | TAURON Sprzedaż | Gmina Olsztyn | dobrego wykonania | 533 PLN | od 27.01.2020 r. do 30.01.2021 r. |
| 15. | TAURON Sprzedaż | Gmina Olsztyn | dobrego wykonania | 4 484 PLN | od 27.01.2020 r. do 30.01.2021 r. |
| 16. | TAURON Sprzedaż | Gmina Miejska Żory | dobrego wykonania | 218 PLN | od 01.04.2020 r. do 31.01.2021 r. |
| 17. | TAURON Sprzedaż | Gmina Miejska Żory | dobrego wykonania | 5 PLN | od 01.04.2020 r. do 31.01.2021 r. |
| 18. | TAURON Sprzedaż | Głubczyckie Wodociągi i Kanalizacja | dobrego wykonania | 85 PLN | od 18.03.2020 r. do 30.04.2021 r. |
| 19. | TAURON Sprzedaż | Polska Spółka Gazownictwa | dobrego wykonania | 2 860 PLN | od 14.05.2020 r. do 31.05.2021 r. |
| 20. | TAURON Nowe Technologie | STRABAG Infrastruktura Południe | dobrego wykonania | 128 PLN | od 22.06.2020 r. do 24.08.2021 r. |
| 21. | TAURON Wytwarzanie | WFOŚiGW | zapłaty | 11 587 PLN | od 10.06.2020 r. do 09.12.2021 r. |
| 22. | TAURON Sprzedaż | Przedsiębiorstwo Państwowe Porty Lotnicze | dobrego wykonania | 3 401 PLN | od 05.05.2020 r. do 30.01.2022 r. |
| 23. | TAURON Sprzedaż | Polski Holding Hotelowy | dobrego wykonania | 474 PLN | od 29.05.2020 r. do 30.01.2022 r. |
| 24. | TAURON Sprzedaż | Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych | dobrego wykonania | 28 PLN | od 29.05.2020 r. do 30.01.2022 r. |
| 25. | TAURON Sprzedaż | AMW Hotele | dobrego wykonania | 184 PLN | od 29.05.2020 r. do 30.01.2022 r. |

| Lp. | Spółka | Beneficjent | Rodzaj gwarancji | Kwota (tys.) | Okres obowiązywania |
|-----|-------------------------|---|-------------------|--------------|---------------------------------------|
| 26. | KW Czatkowice | PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna | dobrego wykonania | 331 PLN | od 03.02.2020 r. do 31.03.2022 r. |
| 27. | TAURON Sprzedaż | GAZ-SYSTEM | dobrego wykonania | 220 PLN | od 24.03.2020 r. do 31.03.2022 r. |
| 28. | TAURON Sprzedaż | Zakład Ubezpieczeń Społecznych | dobrego wykonania | 517 PLN | od 01.04.2020 r. do 30.04.2022 r. |
| 29. | TAURON Nowe Technologie | S&I Poland | dobrego wykonania | 292 PLN | od 30.03.2020 r. do 30.05.2023 r. |
| 30. | TAURON Nowe Technologie | Aldesa Construcciones | rękojmi | 92 PLN | od 30.09.2020 r.* do 01.04.2026 r. |
| 31. | TAURON Sprzedaż | Gmina Miasto Nowy Targ | dobrego wykonania | 70 PLN | od 01.07.2020 r.* do 30.07.2021 r. |
| 32. | TAURON Sprzedaż | Główny Instytut Górnictwa | dobrego wykonania | 83 PLN | od 01.07.2020 r.* do 31.07.2021 r. |

*Gwarancje wystawione w I półroczu 2020 r.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Spółki za zobowiązania Spółek Grupy Kapitałowej TAURON, w ramach umów ramowych wynosiła 752 455 tys. zł.

Po zakończeniu I półroczu 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały wystawione następujące gwarancje za zobowiązania:

1. TAURON do łącznej kwoty 225 000 tys. zł,
2. TAURON Serwis do łącznej kwoty 400 tys. zł,
3. TAURON Sprzedaż do łącznej kwoty 315 tys. zł.

Udzielone poręczenia

W dniu 30 czerwca 2020 r. TAURON wydłużył okres obowiązywania poręczenia z dnia 31 października 2019 r. udzielonego do kwoty 3 664 tys. USD na zabezpieczenie roszczeń BGK wynikających z umowy kredytu obrotowego udzielonego EC Stalowa Wola. Poręczenie obowiązuje do dnia 31 października 2020 r.

W I półroczu 2020 r. TAURON, jak również jednostki zależne, nie udzieliły żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki.

6.4. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 r. zaobserwowano w Polsce przyrost zachorowań na COVID-19. W związku z tym, w szczególności na początku okresu przyrostu zachorowań, w kraju wprowadzono liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19. Sytuacja ta spowodowała zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce. Analogiczna sytuacja obserwowana była w pozostałych krajach na świecie, w tym w krajach głównych partnerów handlowych Polski. W efekcie pandemia znacząco ograniczyła aktywność gospodarczą w I połowie 2020 r., wpływając na pracę zakładów przemysłowych oraz firm z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, a także zakłóciła funkcjonowanie całego systemu gospodarczego kraju. W konsekwencji w średniej i długiej perspektywie pandemia będzie wpływać na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, wpływając na wzrost gospodarczy w Polsce w 2020 r. i latach kolejnych.

W wyniku pandemii obserwuje się zmiany w otoczeniu rynkowym, w szczególności polegające na zmianach cen instrumentów finansowych oraz towarowych. W szczególności wysokiej zmienności uległy ceny uprawnień do emisji CO₂ oraz w konsekwencji ceny energii elektrycznej na rynku hurtowym. W zakresie czynników finansowych obserwuje się osłabienie złotówki oraz spadek stóp procentowych, w tym trzykrotne interwencyjne obniżenie referencyjnej stopy procentowej NBP łącznie o 140 punktów bazowych.

Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w szczególności wpływa na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną w KSE oraz wolumeny dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej w Grupie Kapitałowej TAURON. W ostatnich miesiącach obserwowane kilkuprocentowe spadki zapotrzebowania na energię elektryczną, spowodowały spadek przychodów głównie w obszarze dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej. W obszarze dystrybucji obniżenie EBITDA wynika przede wszystkim ze znaczącej redukcji dostaw energii elektrycznej do odbiorców poza gospodarstwami domowymi (odpowiednio 1,2 TWh w II kwartale 2020 r. i 1,4 TWh w I półroczu 2020 r.). W przypadku odbiorców w gospodarstwach domowych ograniczenia wprowadzone w związku z pandemią wywołały wzrost dostaw energii elektrycznej rzędu 0,1 TWh. W obszarze sprzedaży obniżenie EBITDA wynika przede wszystkim z utraty marży związanej ze spadkiem sprzedaży energii elektrycznej oraz koniecznością bilansowania pozycji zakupowej.

Sytuacja ta ponadto powoduje obniżenie produkcji w obszarze wytwarzania konwencjonalnego i w konsekwencji spadek zapotrzebowania na węgiel kamienny. Redukcja zapotrzebowania na węgiel kamienny w 2020 r. dla obszaru wytwarzania i ciepła z tytułu obniżenia generacji energii elektrycznej i produkcji ciepła oraz sytuacji

epidemicznej szacowana jest na poziomie od 1,0 do 1,5 mln ton. W związku z zaistniałą sytuacją podjęto z dostawcami węgla negocjacje warunków cenowych oraz ilościowych.

Dotychczas Grupa Kapitałowa TAURON nie zidentyfikowała istotnych problemów w realizacji płatności przez klientów, jednak w związku ze skutkami pandemii można spodziewać się zaburzeń finansowych u klientów Grupy Kapitałowej TAURON, co może powodować problemy z regulowaniem bieżących płatności za energię elektryczną, ciepło i gaz. W okresie od marca do maja wystąpił wzrost należności przeterminowanych będący skutkiem wprowadzenia ograniczeń w funkcjonowaniu przedsiębiorców. Celem ograniczenia potencjalnych strat kredytowych zaostrzone zostały kryteria zarządzania ryzykiem kredytowym oraz nastąpiła intensyfikacja miękkich działań windykacyjnych.

Grupa Kapitałowa TAURON szacuje, że negatywny wpływ powyższych czynników ryzyka na wynik EBITDA za I półrocze 2020 r. wyniósł ok. 147 mln zł.

W szczególności 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, co zostało przedstawione w nocie 52 *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 2020 r.* Prowadzony jest bieżący monitoring sytuacji na rynkach finansowych mających wpływ na wycenę instrumentów finansowych.

Od kilku lat Spółka prowadzi politykę pozyskiwania finansowania z wyprzedzeniem od 12 do 24 miesięcy w stosunku do planowanej daty jego wykorzystania. Celem takiego podejścia jest m.in. zwiększenie bezpieczeństwa płynnościowego Spółki chroniącego Spółkę przed utratą płynności w przypadkach choćby takich jak wybuch pandemii. Realizując tę politykę i podejmując negocjacje z instytucjami finansowymi odpowiednio wcześniej, Spółka doprowadziła na początku pandemii do zawarcia nowych umów finansowania zwiększających bezpieczeństwo płynnościowe Grupy Kapitałowej TAURON. Efektem bowiem pandemii było istotne ograniczenie funkcjonowania rynków finansowych, a nawet zamknięcie się części tych rynków np. rynku obligacji w Polsce a tym samym ograniczenie dla podmiotów dostępności do nowych instrumentów finansowania. Dodatkowo odnotowano oczekiwania wyższych marż w przypadku nowych instrumentów.

Poza kwestią wpływu pandemii na rynki finansowe, na skutek dużej zmienności cen na rynku energii elektrycznej oraz produktów powiązanych, biorąc pod uwagę posiadaną pozycję kontraktową na poszczególnych rynkach, Spółka zobowiązana była do wnoszenia istotnie wyższych kwot wymaganych depozytów uzupełniających zarówno do IRGiT jak i na giełdę ICE, co przekładało się na poziom zaangażowanych środków pieniężnych. Niemniej jednak, Spółka w I półroczu 2020 r. zawarła umowy limitów gwarancyjnych pozwalające wnieść do IRGiT wymagane zabezpieczenia w formie niepieniężnej w miejsce środków pieniężnych oraz zamienić dotychczas ustanowione zabezpieczenia w pieniądzu na gwarancje bankowe. Zmiany wysokości stóp procentowych będą z kolei wpływać na koszty wynikające z zawartych umów finansowania opartych o zmienną stopę procentową, a także w latach kolejnych na poziom przychodu regulowanego z tytułu zwrotu z zaangażowanego kapitału w obszarze dystrybucji.

Spółka podejmuje szereg działań i inicjatyw mających na celu ograniczenie wpływu pandemii na płynność finansową - przywołana powyżej wyprzedzająca polityka pozyskiwania finansowania, minimalizacja wartości depozytów wnoszonych na giełdy towarowe (zamiana środków pieniężnych na niepieniężne). Spółka skorzystała również z rozwiązania tarczy antykryzysowej poprzez złożenie w IRGiT oświadczenia o poddaniu się egzekucji obniżając w ten sposób poziom wniesionych depozytów zarówno w formie pieniężnej jak i w ustanowionych gwarancjach bankowych.

W celu ograniczenia ryzyka płynności, Spółka dokonała dopasowania terminów dostaw zawartych kontraktów terminowych na uprawnienia do emisji CO₂. Dodatkowo, nowe kontrakty Spółka realizuje już tylko na rynku OTC. Takie rozwiązanie nie tylko obniżyło poziom planowanych na 2020 r. wydatków, ale przede wszystkim wyeliminowało ryzyko wnoszenia depozytów zabezpieczających zarówno wstępnych jak i związanych z wahaniem cen uprawnień. Wśród podejmowanych przez Grupę Kapitałową TAURON działań związanych z minimalizacją ryzyka płynności w Grupie Kapitałowej TAURON, wprowadzono również system limitowania wydatków Grupy Kapitałowej TAURON m.in. nakierowanych na obniżenie kosztów operacyjnych i ścisłego, comiesięcznego analizowania realizacji salda gotówki, jak również ubieganie się o skorzystanie z programów pomocowych inicjowanych przez władze publiczne.

W wyniku pandemii COVID-19 wystąpiły pewne utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej TAURON. W przypadku inwestycji budowy bloku o mocy 910 MW w Jaworznie oraz budowy bloku w EC Stalowa Wola występowały one w początkowym okresie pandemii w efekcie wprowadzenia ścisłej kontroli dostępu do infrastruktury i dodatkowych procedur bezpieczeństwa. W odniesieniu do budowy bloku o mocy 910 MW pandemia COVID-19 była jedną z przyczyn zmiany umowy z Konsorcjum Rafako S.A. i Mostostal Warszawa S.A., jak również roszczeń wykonawcy związanych z pracami dodatkowymi, co zostało również 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 2020 r.* 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. W ramach reakcji na pandemię podjęto także w Grupie Kapitałowej TAURON działania w zakresie przeglądu i limitowania wydatków inwestycyjnych.

Dla perspektywy strategicznej potwierdziła się zasadność przyjętej w maju 2019 r. Aktualizacji kierunków strategicznych i założeń budowy wartości Grupy Kapitałowej TAURON w oparciu o rozwój czystej energetyki. Kierunki strategiczne zakładają wycofywanie bloków węglowych i inwestycje w źródła OZE (*Zielony zwrot TAURONA*), a skutki pandemii powodują szybszą utratę konkurencyjności źródeł konwencjonalnych niż zakładano i konieczność intensyfikacji działań pozwalających na szybszy rozwój odnawialnych technologii wytwarzania energii elektrycznej. Dodatkowo sytuacja wywołana pandemią wskazała na zasadność rozwoju nowoczesnych technologii cyfrowych pozwalających na zdalną komunikację i zdalne wykorzystanie zasobów Grupy Kapitałowej TAURON, a w szczególności umożliwiających zdalną obsługę klientów. Te kwestie są wskazane w Strategii i będą uwzględniane przy rozwoju obszarów sprzedaży i obsługi klienta. Skutki gospodarcze pandemii nie wymuszają zmiany kierunków strategicznych Grupy Kapitałowej TAURON, które pozostają aktualne.

Podsumowując, oprócz reakcji opisanych powyżej, Grupa Kapitałowa TAURON mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, podejmuje aktywne działania mające na celu minimalizację wpływu bieżącej i spodziewanej sytuacji gospodarczej, jak również zabezpieczenie się przed zdarzeniami o charakterze ekstremalnym. W szczególności w spółce Segmentu Wydobycie podpisane zostało porozumienie Zarządu spółki ze stroną społeczną ograniczające czas pracy oraz obniżające wynagrodzenia Zarządu i pracowników spółki o 20% w okresie trzech miesięcy, począwszy od dnia 1 maja 2020 r. Z kolei w spółce Segmentu Wytwarzanie podpisane pomiędzy Zarządem spółki a stroną społeczną porozumienie ograniczyło czas pracy i obniżyło wynagrodzenie Zarządu i pracowników spółki o 10% w analogicznym okresie czasu. Powyższe porozumienia pozwoliły zmniejszyć koszty oraz uzyskać środki w ramach rozwiązań zawartych w tarczy antykryzysowej z tytułu obniżonego wymiaru czasu pracy pracowników.

Przyszłe skutki oraz skala pandemii na chwilę obecną są jednak trudne do precyzyjnego oszacowania. Istotny będzie czas trwania pandemii, jej nasilenie i zasięg, a także jej wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie. Istotne również są podjęte i przyszłe działania regulacyjne mające na celu wprowadzenie mechanizmów łagodzących skutki pandemii COVID-19.

Niezależnie od skutków gospodarczych, bieżąca sytuacja wpływa na działalność operacyjną poszczególnych obszarów biznesowych poprzez zwiększoną absencję pracowników, wzrost kosztów funkcjonowania wynikających z konieczności spełnienia warunków epidemiologicznych (koszty zakupu materiałów, koszty zmian organizacyjnych), jak również relacje z kluczowymi podwykonawcami i kontrahentami Grupy Kapitałowej TAURON. W tym zakresie Grupa Kapitałowa TAURON podjęła szereg działań zapobiegawczych w zakresie organizacyjnym i materialnym mających na celu ochronę pracowników poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. W szczególności w TAURON powołano dedykowany zespół zarządzania kryzysowego, którego celem jest ocena sytuacji w poszczególnych obszarach działalności oraz przygotowanie szczegółowych planów na wypadek zakłócenia ciągłości kluczowych procesów funkcjonujących w Grupie Kapitałowej TAURON. W poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej TAURON działają zespoły kryzysowe odpowiadające za koordynację i realizację działań zapobiegających zakłóceniom działalności podstawowej w wyniku oddziaływania ryzyk związanych z pandemią COVID-19. Dokonano niezbędnych dla zapewnienia bezpieczeństwa pracy zmian organizacji pracy w spółkach.

Pomimo stopniowego znoszenia kolejnych ograniczeń, nie można wykluczyć, iż pandemia COVID-19 może istotnie wpływać na działalność Grupy Kapitałowej TAURON również w kolejnych okresach, w tym na poziom osiąganych przychodów i ponoszonych kosztów, a w konsekwencji na płynność finansową oraz poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej TAURON.

Należy podkreślić, iż sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest bardzo zmienna. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i będzie nadal monitorować potencjalny wpływ oraz podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki oddziaływania pandemii COVID-19 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 2020 r. poza zdarzeniami wskazanymi w niniejszym sprawozdaniu 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, 18 sierpnia 2020 r.

Wojciech Ignacok - Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jerzy Topolski - Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Marek Wadowski - Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW

Poniżej zamieszczono słownik pojęć branżowych i wykaz skrótów najczęściej używanych w treści niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 34. Objasnienia skrótów i pojęć branżowych

| Lp. | Skrót i pojęcie branżowe | Pełna nazwa/wyjaśnienie |
|-----|---------------------------------------|--|
| 1. | Abener Energia | Abener Energia S.A. z siedzibą w Campus Palmas Altas (Sewilla). |
| 2. | Aktualizacja kierunków strategicznych | Dokument o tytule <i>Aktualizacja kierunków strategicznych w Strategii Grupy TAURON na lata 2016-2025</i> przyjęty przez Zarząd TAURON w dniu 27 maja 2019 r., będący uzupełnieniem dokumentu o tytule <i>Strategia Grupy TAURON na lata 2016-2025</i> przyjętego przez Zarząd TAURON w dniu 2 września 2016 r. |
| 3. | Amon | Amon sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu. |
| 4. | ARA | Dolarowy indeks cen węgla w UE. Loco w portach Amsterdam - Rotterdam - Antwerpia. |
| 5. | ARE | Agencja Rynku Energii S.A. z siedzibą w Warszawie. |
| 6. | AVAL-1 | AVAL-1 sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie. |
| 7. | BASE (Kontrakt BASE) | Kontrakt pasmowy z dostawą energii we wszystkich godzinach okresu, np. kontrakt BASE na miesiąc marzec 2020 to dostawa takiej samej ilości energii przez wszystkie godziny miesiąca marca 2020 r. |
| 8. | BGK | Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie. |
| 9. | Bioeko Grupa TAURON | Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli. |
| 10. | Cash pooling | Struktura cash poolingu rzeczywistego, realizowana na podstawie umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi, oparta jest o limity dzienne udzielane poszczególnym uczestnikom przez zarządzającego usługą agenta tj. TAURON. W wyniku realizacji mechanizmu cash poolingu dokonywane są transfery środków pieniężnych pomiędzy rachunkami uczestników usługi a rachunkiem Agenta. |
| 11. | 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 . |
| 12. | CER | (ang. Certified Emission Reduction) - jednostka poświadczonej redukcji emisji. |
| 13. | Certyfikaty kolorowe | Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w sposób podlegający na wsparciu, tzw. kolorowe certyfikaty: zielone - świadectwa pochodzenia energii elektrycznej z OZE, białone - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej z biogazu rolniczego, żółte - świadectwa pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji ze źródeł opalanych paliwami gazowymi lub o łącznej mocy zainstalowanej poniżej 1MW, czerwone - świadectwa pochodzenia energii z kogeneracji (świadectwa CHP - ang. Combined Heat and Power), 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, białe - świadectwa efektywności energetycznej (mechanizm stymulujący i wymuszający zachowania prooszczędnościowe). |
| 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. | CUW | 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). |
| 16. | CVaR | (ang. Credit Value at Risk) - miara ryzyka określająca maksymalną możliwą stratę z tytułu ryzyka kredytowego z zadaniem prawdopodobieństwem i w określonym horyzoncie czasowym. |
| 17. | 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. |
| 18. | EBI | Europejski Bank Inwestycyjny z siedzibą w Luksemburgu. |
| 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. |
| 22. | EEC Magenta 2 ASI | EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Warszawie. |

| Lp. | Skrót i pojęcie branżowe | Pełna nazwa/wyjaśnienie |
|-----|---------------------------------|---|
| 23. | EEC Ventures | EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. |
| 24. | EEC Ventures 2 | EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. |
| 25. | EEX (giełda 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 . |
| 26. | ElectroMobility Poland | ElectroMobility Poland S.A. z siedzibą w Warszawie. |
| 27. | ENEA | ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu. |
| 28. | ENERGA | ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku. |
| 29. | EPCM | (ang. Engineering Procurement, Construction Management) - usługa związana z zarządzaniem budową, inżynierią i zamówieniami (Menager Kontraktu). |
| 30. | ERM | (ang. Enterprise Risk Management) - zarządzanie ryzykiem korporacyjnym. |
| 31. | EU ETS | (ang. European Union Emission Trading System) - Europejski System Handlu Uprawnieniami do Emisji CO ₂ . |
| 32. | EUA | (ang. European Union Allowances) - uprawnienie do wprowadzania do powietrza ekwiwalentu, w rozumieniu art. 2 pkt 4 ustawy z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji, dwutlenku węgla (CO ₂), które służy do rozliczenia wielkości emisji w ramach systemu i którym można rozporządzać na zasadach określonych w Ustawie z dnia 28 kwietnia 2011 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych. |
| 33. | EUR | Euro - wspólna waluta europejska wprowadzona w niektórych krajach UE. |
| 34. | EWI | (ang. Early Warning Indicator) - wskaźniki wczesnego ostrzegania. |
| 35. | Finanse Grupa TAURON | Finanse Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 36. | FIIK | Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych - Kapitałowy. |
| 37. | FIZ | Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. |
| 38. | FIZAN | Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. |
| 39. | GAZ-SYSTEM | Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie. |
| 40. | Grupa Kapitałowa TAURON | Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. |
| 41. | GZE | Górnośląski Zakład Elektroenergetyczny S.A. z siedzibą w Gliwicach. |
| 42. | 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 . |
| 43. | IOS | Instalacja odsiarczania spalin. |
| 44. | IRGiT | Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. z siedzibą w Warszawie. |
| 45. | KE | Komisja Europejska |
| 46. | KGHM Polska Miedź | KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie. |
| 47. | Komitet Audytu | Komitet Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.. |
| 48. | Komitet Nominacji i Wynagrodzeń | Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. |
| 49. | Komitet Strategii | Komitet Strategii Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. |
| 50. | 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. |
| 51. | KRI | (ang. Key Risk Indicator) - kluczowe wskaźniki ryzyka. |
| 52. | KSE | Krajowy System Elektroenergetyczny. |
| 53. | KW Czatkowice | Kopalnia Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. z siedzibą w Krzeszowicach. |
| 54. | Łągisza Grupa TAURON | Łągisza Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 55. | Magenta Grupa TAURON | Magenta Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 56. | Marselwind | Marselwind sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 57. | Mg | Megagram - milion gramów (1 000 000 g) tj. tona. |

| Lp. | Skrót i pojęcie branżowe | Pełna nazwa/wyjaśnienie |
|-----|--------------------------------|---|
| 58. | Model Biznesowy | Dokument o tytule <i>Model Biznesowy i Operacyjny Grupy TAURON</i> (będący aktualizacją <i>Modelu Biznesowego Grupy TAURON</i> przyjętego przez Zarząd TAURON w dniu 4 maja 2016 r.). |
| 59. | MSSF | Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. |
| 60. | NBP | Narodowy Bank Polski z siedzibą w Warszawie. |
| 61. | NCBR | Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie. |
| 62. | Nowe Jaworzno Grupa TAURON | Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. |
| 63. | Obszar Biznesowy | Siedem obszarów podstawowej działalności Grupy Kapitałowej TAURON: Handel, Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja i Sprzedaż. |
| 64. | OECD | (ang. Organisation for Economic Co-operation and Development) - Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju. |
| 65. | OPEC | (ang. Organization of the Petroleum Exporting Countries) - Organizacja Krajów Eksportujących ropę Naftową z siedzibą w Wiedniu. |
| 66. | OSD | Operator Systemu Dystrybucyjnego. |
| 67. | OSP | Operator Systemu Przesyłowego. |
| 68. | OTC (rynek OTC) | (ang. Over The Counter Market) - europejski rynek pozagiełdowy. |
| 69. | OZE | Odnawialne Źródła Energii. |
| 70. | P/B ratio | Współczynnik cen produktów terminowych peak do cen produktów terminowych base |
| 71. | 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. |
| 72. | PEPKH | Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. |
| 73. | PFR | Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie. |
| 74. | PFR IFIZ | PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. |
| 75. | PGE | PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie. |
| 76. | PGE EJ 1 | PGE EJ 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. |
| 77. | PGK | Podatkowa Grupa Kapitałowa. |
| 78. | PGNiG | Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie. |
| 79. | PKB | Produkt Krajowy Brutto. |
| 80. | PLN | Symbol walutowy złotego - zł. |
| 81. | PMEF | Prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej. |
| 82. | PMOZE | Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie przed 1 marca 2009 r. |
| 83. | PMOZE_A | Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie po 1 marca 2009 r. |
| 84. | PMOZE-BIO | Prawa majątkowe, które wynikają ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wytworzonej z biogazu rolniczego od 1 lipca 2016 r. |
| 85. | POPC | Program Operacyjny Polska Cyfrowa. |
| 86. | PSE | Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z siedzibą w Konstancinie-Jeziorna . |
| 87. | SARS-CoV-2 | (ang. Severe Acute Respiratory Syndrome) - wirus wywołujący chorobę COVID-19. |
| 88. | SCR | (ang. Selective Catalytic Reduction) - instalacja odzotowania spalin. |
| 89. | Segment, Segmenty działalności | Segmenty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wykorzystywane w procesie raportowania statutowego. Wyniki działalności Grupy Kapitałowej TAURON przyporządkowano do następujących pięciu Segmentów (nazwanych również w niniejszym sprawozdaniu Obszarami): Wydobycie, Wytwarzanie, Dystrybucja, Sprzedaż i Pozostała działalność. |
| 90. | SLA | (ang. Service Level Agreement) - umowa o gwarantowanym poziomie świadczenia usług. |
| 91. | 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 RB prowadzonego przez OSP. |

| Lp. | Skrót i pojęcie branżowe | Pełna nazwa/wyjaśnienie |
|------|----------------------------|--|
| 92. | Spółka | TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach. |
| 93. | Statut Spółki | Dokument o tytule <i>Statut TAURON Polska Energia S.A.</i> |
| 94. | Stop Loss | Mechanizm mający na celu utrzymanie Wyniku S-P na akceptowalnym poziomie, poprzez ograniczenie nadmiernych strat wynikających z wyceny otwartej pozycji. |
| 95. | Strategia | Dokument o tytule <i>Strategia Grupy TAURON na lata 2016-2025</i> przyjęty przez Zarząd TAURON w dniu 2 września 2016 r. |
| 96. | TAMEH HOLDING | TAMEH HOLDING sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. |
| 97. | TAMEH POLSKA | TAMEH POLSKA sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. |
| 98. | TAMEH Czech | TAMEH Czech s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska). |
| 99. | TAURON | TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach. |
| 100. | TAURON Ciepło | TAURON Ciepło sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 101. | TAURON Czech Energy | TAURON Czech Energy s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska). |
| 102. | TAURON Dystrybucja | TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie. |
| 103. | TAURON Dystrybucja Pomiary | TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie. |
| 104. | TAURON EKOENERGIA | TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. z siedzibą w Jeleniej Górze. |
| 105. | TAURON Nowe Technologie | TAURON Nowe Technologie S.A. (dawniej: TAURON Dystrybucja Serwis S.A.) z siedzibą we Wrocławiu. |
| 106. | TAURON Obsługa Klienta | TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. |
| 107. | TAURON Serwis | TAURON Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 108. | TAURON Sprzedaż | TAURON Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. |
| 109. | TAURON Sprzedaż GZE | TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach. |
| 110. | TAURON Ubezpieczenia | TAURON Ubezpieczenia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 111. | TAURON Wydobycie | TAURON Wydobycie S.A. z siedzibą w Jaworznie. |
| 112. | TAURON Wytwarzanie | TAURON Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Jaworznie. |
| 113. | TEC1 | TEC1 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 114. | TEC2 | TEC2 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 115. | TEC3 | TEC3 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. |
| 116. | TGE | Towarowa Giełda Energii S.A. z siedzibą w Warszawie. |
| 117. | TGEozebio | Prawa majątkowe będące potwierdzeniem wytworzenia energii z odnawialnych źródeł energii z wykorzystaniem biogazu rolniczego. |
| 118. | UE | Unia Europejska. |
| 119. | UOKiK | Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów. |
| 120. | Unbundling | Separacja, rozdzielenie od siebie działalności w obrębie przesyłania bądź dystrybucji energii, od działalności, która polega na wytwarzaniu i dostarczaniu (sprzedaży) tej energii do odbiorców końcowych. |
| 121. | URE | Urząd Regulacji Energetyki. |
| 122. | USD | (ang. United States Dolar) - międzynarodowy skrót dolara amerykańskiego. |
| 123. | VaR | (ang. Value at Risk) - miara ryzyka określająca maksymalną możliwą zmianę wartości Portfela z zadaniem prawdopodobieństwem i w określonym horyzoncie czasowym. |
| 124. | WACC | (ang. Weighted Average Cost of Capital) - średni ważony koszt kapitału firmy, ważony odpowiednio udziałem długu oraz kapitału własnego w strukturze kapitału spółki. |
| 125. | WFOŚiGW | Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach lub w Krakowie. |
| 126. | Wsparcie Grupa TAURON | Wsparcie Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie. |
| 127. | WZ / ZW | Walne Zgromadzenie / Zgromadzenie Wspólników. |
| 128. | 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 |

| Lp. | Skrót i pojęcie branżowe | Pełna nazwa/wyjaśnienie |
|------|--------------------------|---|
| | | 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. |
| 129. | ZG | Zakład Górniczy (Janina w Libiążu, Sobieski w Jaworznie, Brzeszcze w Brzeszczach). |
| 130. | ZW | Zakłady Wytwarzania (Katowice, Tychy, Bielsko-Biała, Kamienna Góra, Tychy). |

Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW

Poniżej zamieszczono spis tabel i rysunków występujących w niniejszym sprawozdaniu.

Spis tabel

| | | |
|---------------|--|----|
| Tabela nr 1. | Wykaz istotnych spółek współzależnych na dzień 30 czerwca 2020 r..... | 14 |
| Tabela nr 2. | Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania | 15 |
| Tabela nr 3. | Zestawienie podwyższeń kapitałów własnych w pozostałych spółkach z udziałem kapitałowym TAURON w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania | 15 |
| Tabela nr 4. | Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w I półroczu 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania | 16 |
| Tabela nr 5. | Nakłady inwestycyjne poniesione w I półroczu 2020 r., największe w ujęciu wartościowym, w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON | 20 |
| Tabela nr 6. | 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 w I półroczu 2019 r..... | 23 |
| Tabela nr 7. | Najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w I półroczu 2020 r. | 26 |
| Tabela nr 8. | Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych w I kwartale 2020 r. | 32 |
| Tabela nr 9. | Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON..... | 33 |
| Tabela nr 10. | Kluczowe dane dotyczące zatrudnienia w TAURON i Grupie Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2019 r. i dzień 30 czerwca 2020 r..... | 43 |
| Tabela nr 11. | Opis ról i odpowiedzialności uczestników Systemu ERM..... | 46 |
| Tabela nr 12. | Główne kategorie i podkategorie ryzyk, zgodnie z obowiązującym Modelem ryzyk | 48 |
| Tabela nr 13. | Najistotniejsze kategorie ryzyk zidentyfikowanych dla Grupy Kapitałowej TAURON | 54 |
| Tabela nr 14. | Klasyfikacja ryzyk według segmentów działalności Grupy Kapitałowej TAURON | 62 |
| Tabela nr 15. | Wybrane dane finansowe TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON..... | 64 |
| Tabela nr 16. | Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w I półroczu 2020 r. i II kwartale 2020 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r..... | 65 |
| Tabela nr 17. | Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za I półrocze 2020 r. i II kwartał 2020 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r. | 66 |
| Tabela nr 18. | Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r..... | 68 |
| Tabela nr 19. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r..... | 69 |
| Tabela nr 20. | Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za I półrocze 2020 r. i II kwartał 2020 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r. | 72 |
| Tabela nr 21. | Wyniki Segmentu Wydobycie za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r. | 72 |
| Tabela nr 22. | Wyniki Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r. | 73 |
| Tabela nr 23. | Wyniki Segmentu OZE za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r. | 75 |
| Tabela nr 24. | Wyniki Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r. | 76 |
| Tabela nr 25. | Wyniki Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r..... | 77 |
| Tabela nr 26. | Wyniki Segmentu Pozostała działalność za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r. | 78 |
| Tabela nr 27. | Wyniki Działalności zaniechanej za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r..... | 79 |
| Tabela nr 28. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r..... | 79 |
| Tabela nr 29. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r..... | 81 |
| Tabela nr 30. | Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r..... | 83 |
| Tabela nr 31. | Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania | 86 |
| Tabela nr 32. | Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w I półroczu 2020 r..... | 87 |
| Tabela nr 33. | Zestawienie gwarancji bankowych wystawionych w ramach linii gwarancyjnych TAURON w I półroczu 2020 r..... | 90 |
| Tabela nr 34. | Objaśnienia skrótów i pojęć branżowych | 95 |

Spis rysunków

| | |
|--|----|
| Rysunek nr 1. Grupa Kapitałowa TAURON..... | 4 |
| Rysunek nr 2. Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON..... | 6 |
| Rysunek nr 3. Struktura Grupy Kapitałowej TAURON uwzględniająca spółki objęte konsolidacją według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r..... | 13 |
| Rysunek nr 4. Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według danych za I kwartał 2020 r. | 30 |
| Rysunek nr 5. EBITDA - struktura według głównych segmentów w I kwartale 2020 r.*..... | 30 |
| Rysunek nr 6. Produkcja energii elektrycznej brutto - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2020 r..... | 31 |
| Rysunek nr 7. Moc zainstalowana - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2020 r..... | 31 |
| Rysunek nr 8. Dystrybucja energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2020 r. | 32 |
| Rysunek nr 9. Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku w I kwartale 2020 r. | 32 |
| Rysunek nr 10. Przeciętne zatrudnienie w TAURON w 2019 r. i w I półroczu 2020 r. według etatów | 42 |
| Rysunek nr 11. Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w 2019 r. i w I półroczu 2020 r. według etatów | 42 |
| Rysunek nr 12. Podstawowa klasyfikacja ryzyka korporacyjnego..... | 44 |
| Rysunek nr 13. Konstrukcja funkcjonującego w Grupie Kapitałowej TAURON Systemu ERM..... | 45 |
| Rysunek nr 14. Proces zarządzania ryzykiem..... | 45 |
| Rysunek nr 15. Powiązanie poszczególnych ról w kontekście Strategii ERM oraz dokumentów regulujących System ERM | 46 |
| Rysunek nr 16. Przepływy informacji w obrębie kluczowych uczestników procesu zarządzania ryzykiem | 47 |
| Rysunek nr 17. Liczba monitorowanych ryzyk w podziale na podkategorie | 49 |
| Rysunek nr 18. Podział działalności handlowej Grupy Kapitałowej TAURON | 50 |
| Rysunek nr 19. Składowe ekspozycji kredytowej..... | 51 |
| Rysunek nr 20. Narzędzia systemu zarządzania ryzykiem | 52 |
| Rysunek nr 21. Cykl życia ryzyka regulacyjnego | 53 |
| Rysunek nr 22. Model zarządzania ryzykiem w projektach | 54 |
| Rysunek nr 23. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r. | 70 |
| Rysunek nr 24. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r. | 70 |
| Rysunek nr 25. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w I półroczu 2019 r. i I półroczu 2020 r..... | 71 |
| Rysunek nr 26. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r..... | 72 |
| Rysunek nr 27. Dane finansowe Segmentu Wydobywanie za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r. | 73 |
| Rysunek nr 28. Wynik EBITDA Segmentu Wydobywanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r | 73 |
| Rysunek nr 29. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r. | 74 |
| Rysunek nr 30. Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r | 74 |
| Rysunek nr 31. Dane finansowe Segmentu OZE za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r..... | 75 |
| Rysunek nr 32. Wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r | 75 |
| Rysunek nr 33. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r. | 76 |
| Rysunek nr 34. Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r | 76 |
| Rysunek nr 35. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r..... | 77 |
| Rysunek nr 36. Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r... .. | 78 |
| Rysunek nr 37. Dane finansowe Segmentu Pozostała działalność za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r..... | 78 |
| Rysunek nr 38. Dane finansowe Działalności zaniechanej za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r. | 79 |
| Rysunek nr 39. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r..... | 80 |
| Rysunek nr 40. Zmiana stanu aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. | 80 |
| Rysunek nr 41. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r..... | 81 |
| Rysunek nr 42. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. | 81 |
| Rysunek nr 43. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. | 82 |
| Rysunek nr 44. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. | 82 |
| Rysunek nr 45. Przepływy pieniężne w I półroczu 2019 r. i I półroczu 2020 r. | 84 |
| Rysunek nr 46. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w I półroczu 2019 r. i I półroczu 2020 r..... | 84 |
| Rysunek nr 47. Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania | 86 |