

**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 2023 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7

**INFORMACJE O TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..... 8**

1. Informacje ogólne o TAURON Polska Energia S.A. ....	8
2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych .....	9
3. Oświadczenie o zgodności .....	10
4. Kontynuacja działalności .....	10
5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	10
7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie do dnia bilansowego .....	12
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych .....	12
8.1. Zastosowanie nowych standardów i zmian do standardów .....	12
8.2. Przekształcenie danych porównywalnych .....	13
9. Sezonowość działalności .....	14
10. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	14

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ..... 15**

11. Przychody ze sprzedaży .....	15
12. Koszty według rodzaju .....	16
13. Przychody i koszty finansowe .....	16
14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów .....	17

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .... 17**

15. Nieruchomości inwestycyjne .....	17
16. Prawa do użytkowania aktywów .....	17
17. Udziały i akcje .....	18
17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji .....	18
17.2. Testy na utratę wartości .....	18
18. Pożyczki udzielone .....	21
18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym .....	21
18.2. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć .....	21
18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool .....	22
19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń .....	22
20. Pozostałe aktywa finansowe .....	23
21. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	23
22. Odroczonego podatek dochodowy .....	24
23. Zapasy .....	24
24. Należności od odbiorców .....	24
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	25
26. Kapitał własny .....	25
26.1. Kapitał podstawowy .....	25
26.2. Prawa akcjonariuszy .....	25
26.3. Kapitał zapasowy .....	26
26.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających .....	26
26.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	26
26.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	26
27. Zobowiązania z tytułu zadłużenia .....	27
27.1. Wyemitowane obligacje .....	27
27.2. Kredyty bankowe .....	27
27.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia .....	28
27.4. Pożyczka od spółki zależnej .....	28
27.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool .....	29
27.6. Zobowiązania z tytułu leasingu .....	29
28. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	29
29. Zobowiązania wobec dostawców .....	29
30. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe .....	30
31. Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia .....	30
32. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i Podatkowa Grupa Kapitałowa .....	31
33. Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe .....	31

---

<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>31</b>
34. Istotne pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	31
34.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej .....	31
34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej .....	32
34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	32
<b>INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM .....</b>	<b>33</b>
35. Instrumenty finansowe.....	33
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	34
37. Zarządzanie kapitałem i finansami .....	34
<b>INNE INFORMACJE.....</b>	<b>35</b>
38. Zobowiązania warunkowe .....	35
39. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań .....	38
40. Zobowiązania inwestycyjne .....	39
41. Informacja o podmiotach powiązanych.....	39
41.1. Transakcje z udziałem spółek powiązanych oraz spółek Skarbu Państwa .....	39
41.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej .....	40
42. Pozostałe istotne informacje.....	40
43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	42

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2022 (dane przekształcone niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2022 (dane przekształcone niebadane)
Przychody ze sprzedaży	11	8 101	19 361	5 859	14 712
Koszt sprzedanych towarów i usług	12	(8 118)	(19 330)	(5 846)	(14 601)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>(17)</b>	<b>31</b>	<b>13</b>	<b>111</b>
Koszty sprzedaży	12	(8)	(16)	(10)	(17)
Koszty ogólnego zarządu	12	(79)	(97)	(27)	(54)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		(4)	(7)	-	(2)
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>		<b>(108)</b>	<b>(89)</b>	<b>(24)</b>	<b>38</b>
Przychody z tytułu dywidendy	13	443	443	1 646	1 646
Przychody odsetkowe od pożyczek	13	292	511	68	136
Koszty odsetkowe od zadłużenia	13	(255)	(497)	(156)	(271)
Aktualizacja wartości pożyczek	13	50	(13)	39	21
Pozostałe przychody i koszty finansowe	13	(101)	(176)	49	8
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>321</b>	<b>179</b>	<b>1 622</b>	<b>1 578</b>
Podatek dochodowy	14	(58)	(75)	42	75
<b>Zysk netto</b>		<b>263</b>	<b>104</b>	<b>1 664</b>	<b>1 653</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających		(84)	(174)	173	332
Podatek dochodowy	14	16	33	(33)	(63)
<b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>		<b>(68)</b>	<b>(141)</b>	<b>140</b>	<b>269</b>
Zyski aktuarialne		-	-	1	1
<b>Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>		<b>(68)</b>	<b>(141)</b>	<b>141</b>	<b>270</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>		<b>195</b>	<b>(37)</b>	<b>1 805</b>	<b>1 923</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych):</b>					
- podstawowy i rozwodniony z zysku netto		0,15	0,06	0,95	0,94

**TAURON Polska Energia S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku  
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
 (w mln PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022 (dane przekształcone)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Nieruchomości inwestycyjne	15	16	19
Prawa do użytkowania aktywów	16	9	13
Udziały i akcje	17	15 722	15 716
Pożyczki udzielone	18	11 304	11 172
Instrumenty pochodne	19	244	390
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	16	19
		<b>27 311</b>	<b>27 329</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	23	65	72
Należności od odbiorców	24	1 718	2 240
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	79
Pożyczki udzielone	18	2 161	2 368
Instrumenty pochodne	19	345	459
Pozostałe aktywa finansowe	20	470	35
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	17	601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	615	1 039
		<b>5 391</b>	<b>6 893</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>32 702</b>	<b>34 222</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	26.1	8 763	8 763
Kapitał zapasowy	26.3	3 076	3 009
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	26.4	309	450
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	26.5	135	98
		<b>12 283</b>	<b>12 320</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	27	13 984	14 754
Instrumenty pochodne	19	62	10
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	6	8
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		4	4
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	55	14
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	31	-	28
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	33	5	4
		<b>14 116</b>	<b>14 822</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	27	4 446	3 316
Zobowiązania wobec dostawców	29	503	1 419
Instrumenty pochodne	19	586	331
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	205	146
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	32	31	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30	502	1 593
Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia	31	-	253
Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	33	30	22
		<b>6 303</b>	<b>7 080</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>20 419</b>	<b>21 902</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>32 702</b>	<b>34 222</b>

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

**OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 ROKU (niebadane)**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>		<b>8 763</b>	<b>3 009</b>	<b>450</b>	<b>98</b>	<b>12 320</b>
Podział zysków z lat ubiegłych	<b>26.6</b>	-	67	-	(67)	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>		-	<b>67</b>	-	<b>(67)</b>	-
Zysk netto		-	-	-	104	<b>104</b>
Pozostałe całkowite dochody		-	-	(141)	-	<b>(141)</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>		-	-	<b>(141)</b>	<b>104</b>	<b>(37)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</b>		<b>8 763</b>	<b>3 076</b>	<b>309</b>	<b>135</b>	<b>12 283</b>

**OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2022 ROKU (niebadane)**

		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>		<b>8 763</b>	<b>2 749</b>	<b>299</b>	<b>290</b>	<b>12 101</b>
Podział zysków z lat ubiegłych		-	260	-	(260)	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>		-	<b>260</b>	-	<b>(260)</b>	-
Zysk netto		-	-	-	1 653	<b>1 653</b>
Pozostałe całkowite dochody		-	-	269	1	<b>270</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>		-	-	<b>269</b>	<b>1 654</b>	<b>1 923</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</b>		<b>8 763</b>	<b>3 009</b>	<b>568</b>	<b>1 684</b>	<b>14 024</b>

**TAURON Polska Energia S.A.**  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (dane przekształcone niebadane)
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>179</b>	<b>1 578</b>
Amortyzacja		9	8
Odsetki i dywidendy		(403)	(1 529)
Aktualizacja wartości pożyczek		13	(21)
Różnice kursowe		(235)	69
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		387	(91)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	<b>34.1</b>	(745)	526
Podatek dochodowy zapłacony		50	(26)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(745)</b>	<b>514</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie udziałów w spółce zależnej		-	(1 061)
Udzielenie pożyczek	<b>34.2</b>	(456)	(164)
Nabycie pozostałych udziałów i akcji		(6)	(15)
Pozostałe		-	(1)
<b>Razem płatności</b>		<b>(462)</b>	<b>(1 241)</b>
Dywidendy otrzymane		184	143
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek		360	137
Spłata udzielonych pożyczek		3	3
<b>Razem wpływy</b>		<b>547</b>	<b>283</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>85</b>	<b>(958)</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Spłata kredytów	<b>34.3</b>	(4 196)	(3 106)
Odsetki zapłacone	<b>34.3</b>	(325)	(112)
Prowizje zapłacone		(3)	(9)
Spłata zobowiązań leasingowych		(5)	(5)
<b>Razem płatności</b>		<b>(4 529)</b>	<b>(3 232)</b>
Zaciągnięte kredyty	<b>34.3</b>	4 390	4 196
<b>Razem wpływy</b>		<b>4 390</b>	<b>4 196</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(139)</b>	<b>964</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(799)</b>	<b>520</b>
Różnice kursowe netto		27	3
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>25</b>	<b>(321)</b>	<b>(2 319)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>25</b>	<b>(1 120)</b>	<b>(1 799)</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>25</b>	14	1

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

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

Niniejsze 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 2023 roku oraz zawierające dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 5 września 2023 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 5 września 2023 roku.

#### **Skład Zarządu**

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

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



**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

## 2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

Na dzień 30 czerwca 2023 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale spółki	Spółka posiadająca bezpośrednio udziały w kapitale/ Komplementariusz
<b>WYTWARZANIE</b>				
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	Jaworzno	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
2	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
3	TAURON Serwis Sp. z o.o.	Jaworzno	95,61%	TAURON Wytwarzanie S.A.
4	Łągisza Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Wytwarzanie S.A.
5	TAURON Inwestycje Sp. z o.o.*	Będzin	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
6	Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o.	Cieszyn	100,00%	TAURON Ciepło Sp. z o.o.
<b>ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII</b>				
7	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	Jelenia Góra	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
8	TEC1 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
9	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
10	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
11	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
12	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
13	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
14	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
15	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
16	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
17	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
18	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
19	TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k.	Katowice	100,00%	TEC1 Sp. z o.o.
20	WIND T1 Sp. z o.o.	Jelenia Góra	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.
21	"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
22	TAURON Inwestycje Sp. z o.o.*	Będzin	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
23	WIND T4 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
24	WIND T30MW Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
25	FF Park PV 1 Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
26	Windpower Gamów Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
<b>DYSTRYBUCJA</b>				
27	TAURON Dystrybucja S.A.	Kraków	99,77%	TAURON Polska Energia S.A.
28	TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.	Tarnów	99,77%	TAURON Dystrybucja S.A.
<b>SPRZEDAŻ</b>				
29	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	Kraków	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
30	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	Gliwice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
31	TAURON Czech Energy s.r.o.	Ostrawa, Republika Czeska	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
32	TAURON Nowe Technologie S.A.	Wrocław	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
<b>POZOSTAŁE</b>				
33	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Wrocław	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
34	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	Krzeszowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
35	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
36	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.
37	Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.	Stalowa Wola	100,00%	TAURON Wytwarzanie S.A.
38	Usługi Grupa TAURON Sp. z o.o.	Tarnów	99,77%	TAURON Dystrybucja S.A.
39	TAURON Ubezpieczenia Sp. z o.o.	Katowice	100,00%	TAURON Polska Energia S.A.

\*Działalność TAURON Inwestycje Sp. z o.o. klasyfikowana jest w dwóch segmentach: w segmencie Odnawialne źródła energii działalność związana z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych, natomiast w segmencie Wytwarzanie działalność związana z prowadzeniem projektów inwestycyjnych oraz badawczo-rozwojowych w zakresie wytwarzania energii ze źródeł innych niż odnawialne.

**Inkorporacja spółek AVAL-1 Sp. z o.o. i Polpower Sp. z o.o. przez spółkę TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.**

W dniu 11 kwietnia 2023 roku została zarejestrowana inkorporacja spółek: AVAL-1 Sp. z o.o. i Polpower Sp. z o.o. przez TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. Do dnia połączenia (inkorporacji) TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. posiadała 100% udziałów w kapitale i organie stanowiącym AVAL-1 Sp. z o.o. i Polpower Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2023 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 2022 roku.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych w segmencie Wytwarzanie:

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

### 3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone 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 2022 roku.

### 4. Kontynuacja działalności

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

Spółka identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków. Spółka posiada pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań w terminie ich płatności. Na dzień bilansowy Spółka posiada dostępne finansowanie w ramach umów finansowania, co zostało opisane w notach 27.1 i 27.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, Zarząd po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego, z uwzględnieniem wpływu wojny na terytorium Ukrainy, o czym szerzej w notce 42 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

### 5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania polityki rachunkowości największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i 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 opisane w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

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

Pozycja	Nota objaśniająca	Szacunki i założenia
Udziały i akcje	Nota 17	<p>Na każdy dzień bilansowy Spółka bada istnienie przesłanek utraty wartości udziałów i akcji. Analiza zaistnienia przesłanek utraty wartości, założenia przyjęte przez Spółkę w ramach przeprowadzonych testów na utratę wartości oraz wyniki testów zostały opisane szerzej w nocie 17.2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach z segmentu Wytwarzanie z konwencjonalnych źródeł energii oraz z segmentu Odnawialnych źródeł energii (OZE). Wynik przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku, zgodnie z MSR 36 <i>Utrata wartości aktywów</i>, testów na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach.</p>
Pożyczki udzielone	Nota 18	<p>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.</p> <p>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. W ramach pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka posiada również udzielone pożyczki ujęte jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, w przypadku których kwota straty kredytowej została oszacowana na podstawie zakładanych przez Spółkę scenariuszy spłaty z tytułu udzielonej pożyczki, biorąc pod uwagę wyniki testu na utratę wartości aktywów. Na podstawie przeprowadzonej na dzień bilansowy analizy nie zidentyfikowano konieczności dokonania zmiany przyjętych przez Spółkę scenariuszy spłaty.</p> <p>Na dzień bilansowy Spółka posiada również pożyczki klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W tej kategorii klasyfikowane są pożyczki udzielone wspólnemu przedsięwzięciu oraz pożyczki udzielone głównie spółkom zależnym, rozwijającym projekty OZE w ramach jednostek specjalnego przeznaczenia, gdzie pożyczki stanowią jedyne źródło finansowania zakupu składnika aktywów niefinansowych. Spółka ocenia, że charakterystyka wynikających z tego typu umów przepływów pieniężnych nie odpowiada jedynie spłacie kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty i wycenia takie pożyczki w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa dokonała odpowiednio szacunku wartości godziwej.</p>
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 19	<p>Spółka wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Metodologia ustalania wartości godziwej przedstawiona została w nocie 19 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.</p> <p>Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.</p>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 22	<p>Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</p> <p>Na dzień bilansowy Spółka nie rozpoznała aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości 126 mln PLN, w związku z prognozowanym brakiem możliwości pełnej realizacji aktywów.</p> <p>Spółka ocenia, iż w zakresie ujemnych różnic przejściowych związanych z ujęciem odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji w spółkach zależnych w kwocie 9 204 mln PLN nie są spełnione warunki rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.</p> <p>Spółka nie rozpoznała również aktywów na stratę podatkową za rok 2022 ze źródła zysków kapitałowych w związku z brakiem prognozowanych dochodów podatkowych pozwalających na jego realizację.</p>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Nota 27	<p>W ramach wyceny zobowiązań według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej Spółka dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego, w tym możliwość wcześniejszej spłaty.</p> <p>W przypadku umowy kredytowej, zgodnie z którą okres ciągnięcia transz kredytu może wynosić poniżej lub powyżej 12 miesięcy lub z terminem spłaty na koniec okresu odsetkowego, gdy finansowanie dostępne w ramach umowy ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 1 rok, Spółka klasyfikuje transze zgodnie z zamiarem i możliwością utrzymywania finansowania w ramach umowy, tj. jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe.</p>

Poza powyższym, Spółka dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujemnych przez Spółkę zobowiązań warunkowych w szczególności w zakresie spraw sądowych, w których Spółka jest stroną. Zobowiązania warunkowe zostały szerzej opisane w nocie 38 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, które zostały opublikowane, lecz nie weszły w życie do dnia 1 stycznia 2023 roku.

- **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**

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia standardów oraz zmian do standardów na stosowaną przez Spółkę politykę rachunkowości. Przeprowadzone dotychczas analizy wskazują, iż następujące zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

Standard	Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz długoterminowe zobowiązania z kowenantami</i>	1 stycznia 2024
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w przypadku sprzedaży i leasingu zwrotnego</i>	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 7 <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i> oraz MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Dodatkowe ujawnienia dotyczące umów finansowych z dostawcami</i>	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy: Zasady modelu Filaru II</i>	1 stycznia 2023
MSSF 14 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i>	1 stycznia 2016*
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 MSR 21 <i>Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut</i>	1 stycznia 2025

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

## 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz przekształcenie danych porównywalnych

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów wymienionych w nocie 8.1. Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych w związku ze zmianą prezentacji, co zostało opisane w nocie 8.2.

### 8.1. Zastosowanie nowych standardów i zmian do standardów

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

Standard	Zmiany	Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie)
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> i Stanowiska Praktycznego 2: <i>Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości</i>	Zmiany mają na celu zwiększenie przydatności prezentowanych ujawnień dotyczących zasad (polityki) rachunkowości poprzez zastąpienie wymogu ujawniania przez jednostki znaczących zasad rachunkowości wymogiem ujawniania istotnych zasad rachunkowości oraz dodanie wytycznych dotyczących sposobu, w jaki jednostki stosują zasadę istotności przy podejmowaniu decyzji dotyczących ujawniania zasad (polityki) rachunkowości.	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych</i>	Zmiany wyjaśniają rozróżnienie pomiędzy zmianami wartości szacunkowych i zmianami zasad (polityki) rachunkowości a korektami błędów oraz precyzują, w jaki sposób jednostki stosują techniki wyceny i wykorzystują dane wejściowe do ustalania wartości szacunkowych.	1 stycznia 2023
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	Standard stosuje się do wszystkich rodzajów umów ubezpieczeniowych (tj. ubezpieczenia bezpośrednie, ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia majątkowe oraz umowy reasekuracji), niezależnie od charakteru działalności jednostki, która je zawiera, jak również do pewnych gwarancji i instrumentów finansowych z uznaniowym udziałem w zyskach.	1 stycznia 2023
Zmiany do MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe</i> i MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe – informacje porównawcze</i>	Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć przejściowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczenia, a tym samym poprawić przydatność informacji porównawczych dla użytkowników sprawozdań finansowych.	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji</i>	Zmiany ograniczyły zakres wyjątku dotyczącego początkowego ujęcia składnika aktywów i zobowiązań przewidzianego w paragrafie 15 i 24 MSR 12 <i>Podatek dochodowy</i> , tak aby nie miał on już zastosowania do transakcji, które prowadzą do równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych.	1 stycznia 2023

## 8.2. Przekształcenie danych porównywalnych

### Zmiana prezentacji przekazanych zabezpieczeń na depozytach transakcyjnych i zabezpieczających w ramach rozliczeń z Izłą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Począwszy od sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku Spółka dokonała zmiany prezentacji przekazanych zabezpieczeń na depozytach transakcyjnych i zabezpieczających w ramach rozliczeń z Izłą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Powyższe zabezpieczenia prezentowane były przed zmianą prezentacji w ramach środków pieniężnych. Po zmianie prezentacji, zmiana stanu tych zabezpieczeń została zaprezentowana w ramach przepływów z działalności operacyjnej Spółki. W związku z powyższym Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (dane zatwierdzone niebadane)	Zmiana prezentacji zabezpieczeń przekazanych IRGiT	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (dane przekształcone niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zmiana stanu kapitału obrotowego	510	16	526
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>498</b>	<b>16</b>	<b>514</b>
<b>Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>504</b>	<b>16</b>	<b>520</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>(2 163)</b>	<b>(156)</b>	<b>(2 319)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>(1 659)</b>	<b>(140)</b>	<b>(1 799)</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	141	(140)	1

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

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

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

W ramach rozliczenia przedmiotowej transakcji Spółka na dzień 31 grudnia 2022 roku rozpoznała przychody i należność z tytułu sprzedaży energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych oraz z kogeneracji oraz koszty i zobowiązanie z tytułu odkupu energii elektrycznej bez przypisanego źródła jej pochodzenia.

Spółka dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku, ze względu na posiadany tytuł prawny jak również zamiar rozliczenia przedmiotowego porozumienia w kwocie netto, kompensując powyższą należność i zobowiązanie w kwocie 1 830 mln PLN i wykazując je w kwocie netto,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy oraz sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku, ze względu na naturę przedmiotowego rozliczenia, dokonując kompensaty przychodów i kosztów, które w tym okresie dotyczyły jedynie korekty finalnego rozliczenia wolumenu sprzedaży energii za rok 2021, dokonanego po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2021 do publikacji i ujętego na bieżąco w sprawozdaniu finansowym za rok 2022, w kwocie 41 mln PLN. Powyższa zmiana prezentacji nie ma wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku.

Spółka ocenia, że sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku zostanie przekształcone w drodze skompensowania przychodów i kosztów w kwocie 1 789 mln PLN, dotyczącej rozliczenia wolumenu sprzedaży energii za rok 2022 w kwocie 1 830 mln PLN oraz korekty finalnego rozliczenia wolumenu sprzedaży energii za rok 2021 w kwocie 41 mln PLN.

**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(dane zatwierdzone niebadane)</i>	Zmiana prezentacji rozliczenia sprzedaży energii elektrycznej	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	14 671	41	14 712
Koszt sprzedanych towarów i usług	(14 560)	(41)	(14 601)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>111</b>
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>38</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 578</b>	<b>-</b>	<b>1 578</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 653</b>	<b>-</b>	<b>1 653</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>1 923</b>	<b>-</b>	<b>1 923</b>

	Stan na 31 grudnia 2022 <i>(dane zatwierdzone)</i>	Zmiana prezentacji rozliczenia sprzedaży energii elektrycznej	Stan na 31 grudnia 2022 <i>(dane przekształcone)</i>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>27 329</b>	<b>-</b>	<b>27 329</b>
Należności od odbiorców	4 070	(1 830)	2 240
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 723</b>	<b>(1 830)</b>	<b>6 893</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>36 052</b>	<b>(1 830)</b>	<b>34 222</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>12 320</b>	<b>-</b>	<b>12 320</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14 822</b>	<b>-</b>	<b>14 822</b>
Zobowiązania wobec dostawców	3 249	(1 830)	1 419
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 910</b>	<b>(1 830)</b>	<b>7 080</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>23 732</b>	<b>(1 830)</b>	<b>21 902</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>36 052</b>	<b>(1 830)</b>	<b>34 222</b>

## 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 2023 roku Spółka rozpoznała przychód z tytułu dywidendy w wysokości 443 mln PLN (w okresie porównywalnym – 1 646 mln PLN).

## 10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, mając na uwadze fakt, że Spółka sporządza także śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku, Spółka prezentuje informację o segmentach operacyjnych w stosunku do działalności Grupy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W ramach przyjętego podziału działalności Grupy na segmenty operacyjne działalność Spółki klasyfikowana jest do segmentu Sprzedaż, z wyłączeniem kosztów ogólnego Zarządu Spółki ponoszonych na rzecz całej Grupy, które nie mogą być bezpośrednio przyporządkowane do jednego segmentu operacyjnego i klasyfikowane są w ramach kosztów nieprzypisanych, co zostało opisane szerzej w nocie 11 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku.

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

**11. Przychody ze sprzedaży**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(dane przekształcone niebadane)</i>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>19 200</b>	<b>14 533</b>
Energia elektryczna	15 504	11 839
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>	2 961	2 099
Gaz	711	588
Pozostałe	24	7
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>161</b>	<b>179</b>
Rynek Mocy	68	99
Usługi handlowe	69	67
Pozostałe	24	13
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>19 361</b>	<b>14 712</b>

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących towarów:

- Energia elektryczna – wzrost przychodów o 3 665 mln PLN ma głównie związek z realizacją sprzedaży energii elektrycznej w wyższej cenie średnio o 80%, przy jednoczesnej realizacji sprzedaży niższego wolumenu o 29%. Wyższe ceny sprzedaży wynikają z uwarunkowań rynkowych i widocznego w pierwszym półroczu 2022 roku wzrostu cen energii dla kontraktów zawieranych dla dostaw w roku 2023. Spadek wolumenu jest konsekwencją sprzedaży niższego wolumenu energii elektrycznej do spółek sprzedażowych Grupy ze względu na niższe zapotrzebowanie w roku 2023 oraz niższej sprzedaży do TAURON Wytwarzanie S.A. w związku z przejściem przez tę spółkę kompetencji w zakresie zabezpieczenia pozycji sprzedażowej w trzecim kwartale 2022 roku;
- Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> – wzrost przychodów wynika głównie ze sprzedaży w bieżącym okresie wyższego wolumenu uprawnień, przy wyższej cenie. Przychody w zakresie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w okresie bieżącym oraz porównywalnym dotyczyły głównie sprzedaży do spółek wytwórczych Grupy na cele pokrycia potrzeb umorzeniowych i spełnienia obowiązku za rok poprzedni. Dodatkowo, w okresie porównywalnym w związku z wystąpieniem zdarzenia jednorazowego w postaci awarii bloku 910 MW w Jaworznie, Spółka mając na celu wykorzystanie powstałej w związku z awarią nadwyżki uprawnień na cele umorzeniowe innej instalacji Grupy za rok 2022 oraz dopasowanie terminu dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, dokonała sprzedaży 1 717 000 EUA z jednoczesnym odkupem tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23. Przychody ze sprzedaży powyższych uprawnień wyniosły 604 mln PLN;
- Gaz – wzrost przychodów o 123 mln PLN ma głównie związek ze znacznym wzrostem cen o średnio 41%, przy jednoczesnej realizacji niższego wolumenu sprzedaży o średnio 14%. Niższy wolumen sprzedaży wynika z niższego zapotrzebowania na gaz, głównie w spółce TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

TAURON Polska Energia S.A. działa jako agent, który odpowiada za koordynowanie i nadzór nad działaniami w zakresie zakupu, dostaw i transportu paliw. Spółka kupuje węgiel od jednostek spoza Grupy TAURON (w okresie porównywalnym również z Grupy, tj. od spółki TAURON Wydobywanie S.A., która została zbyta na rzecz Skarbu Państwa i nad którą Spółka utraciła kontrolę w dniu 31 grudnia 2022 roku), natomiast sprzedaż następuje do spółek powiązanych, z tym że w ramach prowadzonych działań zmierzających do wydzielenia z Grupy węglowych aktywów wytwórczych spółka TAURON Wytwarzanie S.A. przejęła funkcję samodzielnego zakupu paliw na własne potrzeby. Spółka rozpoznaje w przychodach z tytułu sprzedaży usług handlowych przychód z tytułu usługi pośrednictwa - organizacji dostaw. W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku wartość paliw zakupionych, a następnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 743 mln PLN. Z tytułu usługi organizacji dostaw Spółka rozpoznaje przychód w wysokości 15 mln PLN.

## 12. Koszty według rodzaju

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (dane przekształcone niebadane)
Odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	(288)	-
Rynek Mocy	(68)	(98)
Koszty świadczeń pracowniczych	(63)	(51)
Pozostałe usługi obce	(24)	(25)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych	(9)	(8)
Koszty reklamy	(12)	(10)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od odbiorców	(28)	-
Pozostałe koszty rodzajowe	(3)	(5)
<b>Razem koszty według rodzaju</b>	<b>(495)</b>	<b>(197)</b>
Koszty sprzedaży	16	17
Koszty ogólnego zarządu	97	54
Wartość sprzedanej energii	(15 267)	(11 813)
Wartość pozostałych sprzedanych towarów	(3 681)	(2 662)
<b>Koszt sprzedanych towarów i usług</b>	<b>(19 330)</b>	<b>(14 601)</b>

Koszty odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w kwocie 288 mln PLN wynikają z Ustawy z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku, która narzuciła m.in. na przedsiębiorstwa obrotu energią elektryczną obowiązek przekazywania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny, z przeznaczeniem na wypłatę rekompensat, które ustanowiła ww. ustawa.

Wzrost wartości sprzedanej energii elektrycznej wynika w głównej mierze z realizacji zakupu po wyższych średnich cenach energii elektrycznej o 78% aniżeli w okresie porównywalnym, przy równocześnie niższym zakupie wolumenu energii elektrycznej o 29%. Wyższe ceny zakupu wynikają z uwarunkowań rynkowych i wzrostu cen w 2022 roku, co przełożyło się na ceny w zawartych kontraktach z datą dostawy na 2023 rok. Spadek wolumenu nabytej energii elektrycznej wynika z przejścia przez TAURON Wytwarzanie S.A. kompetencji w zakresie zabezpieczenia pozycji zakupowej w trzecim kwartale 2022 roku.

Wzrost wartości pozostałych sprzedanych towarów związany jest z ujęciem wyższej wartości sprzedanych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w konsekwencji wyższych przychodów ze sprzedaży uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w pierwszym półroczu 2023 roku oraz wzrostu wartości sprzedanego gazu, co jest związane przede wszystkim ze znacznym wzrostem cen zakupu gazu o przeciętnie 42%, przy jednoczesnej realizacji niższego wolumenu zakupu o średnio 14%.

## 13. Przychody i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
Przychody z tytułu dywidendy	443	1 646
Przychody odsetkowe od pożyczek	511	136
Koszty odsetkowe	(497)	(271)
Aktualizacja wartości pożyczek	(13)	21
<b>Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym:</b>	<b>(176)</b>	<b>8</b>
Wynik na instrumentach pochodnych	(469)	69
Zysk z przeniesienia własności udziałów w spółkach zależnych	-	56
Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym	(8)	(13)
Różnice kursowe	225	(89)
Pozostałe przychody finansowe	86	19
Pozostałe koszty finansowe	(10)	(34)
<b>Razem, w tym:</b>	<b>268</b>	<b>1 540</b>
Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych	238	1 539
Inne przychody i koszty finansowe	30	1

Spadek przychodów z tytułu dywidend wynika głównie z braku dywidend od spółki zależnej TAURON Dystrybucja S.A. Zysk TAURON Dystrybucja S.A. za rok 2022 został w całości przeznaczony na zasilenie kapitału zapasowego spółki, w wyniku czego Spółka nie uzyskała w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku dywidend od



**TAURON Polska Energia S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku  
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
 (w mln PLN)

TAURON Dystrybucja S.A. W okresie porównywalnym przychody z tytułu dywidend od spółki TAURON Dystrybucja S.A. wyniosły 1 495 mln PLN.

Wzrost przychodów odsetkowych od pożyczek w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku w stosunku do okresu porównywalnego wynika głównie ze wzrostu kwoty udzielonych pożyczek, jaki nastąpił w drugim półroczu 2022 roku.

Wzrost kosztów odsetkowych wynika z wyższego poziomu wykorzystania finansowania zewnętrznego oraz ogólnie wyższego poziomu stóp bazowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku w stosunku do okresu porównywalnego. Poziom stóp bazowych jest częściowo kompensowany poprzez zawarte instrumenty zabezpieczające IRS. Kwota kosztów odsetkowych wykazana w tabeli uwzględnia powyższy efekt zabezpieczenia.

Strata na instrumentach pochodnych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku związana jest w głównej mierze z ujemną zmianą wyceny oraz stratami z realizacji walutowych instrumentów pochodnych.

#### 14. Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	-	(28)
Odroczony podatek dochodowy	(75)	103
<b>Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym</b>	<b>(75)</b>	<b>75</b>
<b>Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>33</b>	<b>(63)</b>

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

#### 15. Nieruchomości inwestycyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(niebadane)</i>
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>		
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
Zakup bezpośredni	-	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
<b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>		
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>(35)</b>	<b>(30)</b>
Amortyzacja za okres	(3)	(3)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(38)</b>	<b>(33)</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>19</b>	<b>24</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU, w tym:</b>	<b>16</b>	<b>21</b>
Budynki, budowle i inne środki trwałe	9	14
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	7	7

Nieruchomość inwestycyjną stanowią prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki zlokalizowane w Katowicach Szopienicach przy ul. Lwowskiej 23. Przychód z tytułu najmu w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku wyniósł 4 mln PLN.

#### 16. Prawa do użytkowania aktywów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(niebadane)</i>		
	Budynki i lokale	Środki transportu	Razem	Budynki i lokale	Środki transportu	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Bilans otwarcia</b>	44	1	45	44	2	46
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmiany leasingu	2	-	2	(1)	-	(1)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>46</b>	<b>1</b>	<b>47</b>	<b>43</b>	<b>2</b>	<b>45</b>
<b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>						
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>(31)</b>	<b>(1)</b>	<b>(32)</b>	<b>(22)</b>	<b>(2)</b>	<b>(24)</b>
Amortyzacja za okres	(6)	-	(6)	(4)	-	(4)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(37)</b>	<b>(1)</b>	<b>(38)</b>	<b>(26)</b>	<b>(2)</b>	<b>(28)</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>22</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>17</b>

**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

**17. Udziały i akcje**

**17.1. Zmiana stanu udziałów i akcji**

Lp.	Spółka	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2022		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
<b>Spółki zależne konsolidowane</b>							
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	7 830	(7 830)	-	7 830	(7 830)	-
2	TAURON Ciepło Sp. z o.o.	1 928	(1 224)	704	1 928	(1 224)	704
3	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	1 940	-	1 940	1 940	-	1 940
4	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.	600	-	600	600	-	600
5	TAURON Dystrybucja S.A.	10 512	-	10 512	10 512	-	10 512
6	TAURON Nowe Technologie S.A.	650	-	650	650	-	650
7	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	614	-	614	614	-	614
8	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	130	-	130	130	-	130
9	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	41	-	41	41	-	41
10	Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	90	(90)	-	90	(90)	-
11	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	40	-	40	40	-	40
12	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	28	(24)	4	28	(24)	4
13	TAURON Inwestycje Sp. z o.o.	36	(36)	-	36	(36)	-
14	Pozostałe	5	-	5	5	-	5
<b>Wspólne przedsięwzięcia</b>							
15	TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	416	-	416	416	-	416
<b>Spółki wyceniane w wartości godziwej</b>							
16	EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna	4	n.d.	4	4	n.d.	4
17	EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna	52	n.d.	52	46	n.d.	46
18	Pozostałe	10	n.d.	10	10	n.d.	10
<b>Razem</b>		<b>24 926</b>	<b>(9 204)</b>	<b>15 722</b>	<b>24 920</b>	<b>(9 204)</b>	<b>15 716</b>

**Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna podjęło uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki, w których TAURON Polska Energia S.A. objęła łącznie 57 502 akcje za łączną kwotę 6 mln PLN.

**17.2. Testy na utratę wartości**

Na dzień 30 czerwca 2023 roku przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach z segmentu Wytwarzanie z konwencjonalnych źródeł energii oraz z segmentu Odnawialnych źródeł energii (OZE), a także analizę scenariuszową w zakresie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych, uwzględniając następujące przesłanki:

- obserwowany istotny spadek zapotrzebowania na energię elektryczną (-4,9% w pierwszy półroczu 2023 roku w stosunku do pierwszego półroczu 2022 roku);
- spadek średniej ceny energii elektrycznej dla kontraktu terminowego BASE (Y+1) z poziomu 1111,7 PLN/MWh w 2022 roku do poziomu 738,0 PLN/MWh w pierwszym półroczu 2023 roku (-33,6%);
- spadek średniej ceny energii elektrycznej na rynku SPOT z poziomu 785,3 PLN/MWh w 2022 roku do poziomu 571,6 PLN/MWh w pierwszym półroczu 2023 roku (-27,2%);
- ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> po chwilowym załamaniu w marcu 2022 roku spowodowanym wybuchem wojny w Ukrainie mimo obserwowanego spowolnienia gospodarczego znajdują się na wysokim poziomie. W pierwszym półroczu 2023 roku średnia cena referencyjnego kontraktu EUA DEC-23 wyniosła 89,4 EUR/Mg (+9,9% w stosunku do średniej ceny w 2022 roku);
- spadek średniej ceny węgla w portach ARA średnio do poziomu 134,3 USD/Mg w pierwszym półroczu 2023 roku w stosunku do średniej w 2022 roku na poziomie 222,4 USD/Mg (-39,6%);
- spadek średniej ceny gazu dla kontraktu terminowego BASE (Y+1) z poziomu 546,5 PLN/MWh w 2022 roku do poziomu 288,5 PLN/MWh w pierwszym półroczu 2023 roku (-47,2%).

W związku z powyższymi zmianami poziomów cenowych nastąpiła korekta prognoz w stosunku do przyjmowanych założeń w testach na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych oraz wspólnych przedsięwzięciach, przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku:

- spadek prognozowanych średnich cen energii elektrycznej BASE w latach 2023-2025 o średnio 10% w stosunku do założeń przyjętych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku;

- spadek prognozowanych średnich cen węgla kamiennego w dostawie w latach 2023-2025 o średnio 10% w stosunku do założeń przyjętych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku;
- spadek prognozowanych średnich cen gazu BASE w latach 2023-2025 o średnio 45% w stosunku do założeń przyjętych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku;
- utrzymanie się wysokich cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w pierwszej połowie 2023 roku, co przekłada się na wzrost prognoz dla lat 2023-2025 o średnio 7% dla kontraktów na rynku EU ETS w stosunku do założeń przyjętych w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Udziały i akcje oraz pożyczki wewnątrzgrupowe stanowią około 87% wartości sumy bilansowej na dzień bilansowy.

Wartość odzyskiwalną udziałów i akcji w jednostkach zależnych oraz wspólnych przedsięwzięciach stanowi wartość użytkowa. Sposób kalkulacji został opisany poniżej.

Analiza występujących przesłanek wykazała konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości udziałów w spółkach wytwórczych, tj. TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.

Testy zostały przeprowadzone w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności spółek na podstawie szczegółowych prognoz obejmując cały okres ich funkcjonowania.

Założenia dotyczące okresu funkcjonowania jednostek wytwórczych przyjęte do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku nie uległy zmianie w stosunku do założeń do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

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 2023 roku:**

Kategoria	Opis
<b>Węgiel</b>	W latach 2023-2026 prognoza zakłada spadek cen węgla średnio o 18% (w testach na utratę wartości na 31 grudnia 2022 roku spadek średnio o 20% w powyższym okresie), a zakładana średnia cena w tym okresie jest niższa o 20,9% niż średnia cena indeksu PSCMI1 w pierwszym półroczu 2023 roku. Dla tego okresu przyjęto założenie o stabilizującej się sytuacji popytowo-podażowej na światowych rynkach węgla, w szczególności w portach ARA wspieranej spadającymi cenami gazu ziemnego i LNG. W związku z obniżającym się popytem, spowodowanym zmniejszającą się generacją energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych oraz koniecznością uwzględniania w krajowych ścieżkach cen węgla kamiennego trendów światowych (ujęto wygaszanie kopalń węgla kamiennego, zgodnie z umową społeczną określającą terminy zamykania kopalń), po 2026 roku założono występowanie stałej ceny węgla, na poziomie niższym o blisko 40% w stosunku do prognozowanej średniej ceny w latach 2023-2026.
<b>Energia elektryczna</b>	Prognoza cen energii elektrycznej BASE zakłada nieznaczny spadek (9,2%) dla 2024 roku w stosunku do średniej ceny referencyjnego kontraktu BASE (Y+1) uzyskanej w pierwszym półroczu 2023 roku oraz dalszy spadek średnio o 2,6% w okresie 2025-2030 oraz średnio o 1% w okresie 2031-2040. Obserwowana w dalszym ciągu zmiana struktury wytwarzania energii elektrycznej i wzrost udziału odnawialnych źródeł energii obniża poziom cen energii elektrycznej na rynku hurtowym. W dalszym ciągu prognozowana jest trudna sytuacja bilansowa w Europie, spowodowana postępującymi, systematycznymi wyłączeniami źródeł konwencjonalnych i brakiem odbudowy dyspozycyjnych mocy sterowalnych.  Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej została zaktualizowana i dostosowana w pierwszych trzech latach (2023-2025) do poziomów występujących na rynku z uwzględnieniem poziomu kontrakcji. Od roku 2026 pozostawiono ceny stosowane na potrzeby testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku.
<b>CO<sub>2</sub></b>	Przyjęto limity emisji CO <sub>2</sub> dla produkcji ciepła zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów, które skorygowano o poziom działalności, tj. produkcji ciepła.  Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> w początkowym horyzoncie prognostycznym. Jedynie dla 2024 roku prognoza zakłada cenę nieznacznie niższą (-1,1%) w stosunku do średniej ceny odnotowanej w pierwszym półroczu 2023 roku. W okresie 2025-2030 ceny CO <sub>2</sub> rosną o średnio 2,8% ze względu na realizację ambitnych celów klimatycznych i przedłużone działanie mechanizmu Rezerwy Stabilności Rynkowej.  W okresie 2031-2040 spadają o średnio 0,4% (ceny stałe 2023 roku). Między 31 grudnia 2022 roku a 30 czerwca 2023 roku w zakresie rynku EU ETS nie miały miejsca zmiany o charakterze regulacyjnym, a ceny uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> znajdowały się w trendzie bocznym, dlatego analogicznie jak w przypadku innych założeń dla okresu po roku 2026 pozostawiono ceny stosowane na potrzeby testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku.

**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

W związku z obserwowaną obecnie dużą niepewnością na europejskich rynkach gazu związaną z istniejącym ryzykiem odbudowy zapotrzebowania na ten surowiec, założono dla ceny w 2024 roku spadek tylko o 7% w stosunku do średniej ceny referencyjnego kontraktu BASE (Y+1) uzyskanej w pierwszym półroczu 2023 roku.

**Gaz ziemny**

W latach 2025-2040 natomiast założono dalszy spadek cen gazu średnio o 3%. Dla podanego okresu przyjęto założenia o ustabilizowaniu się importu omawianego surowca do krajów europejskich. Polska realizowała będzie import poprzez Baltic Pipe oraz dwa terminale LNG (oddanie do użytkowania terminala FSRU w Gdańsku jest planowane w perspektywie 2027/2028 roku), czego efektem będzie wysoka korelacja cen gazu w Polsce z indeksami europejskimi. Na spadek cen w długoterminowej perspektywie będzie miał wpływ prognozowany spadek zapotrzebowania, odejście od niebieskiego paliwa na rzecz wodoru i stopniowe zwiększanie się udziału OZE w miksie energetycznym krajów europejskich.

**WACC**

Przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji dla poszczególnych CGU wytwórczych między 8,89%-12,08% w ujęciu nominalnym po opodatkowaniu. Metodologia kalkulacji stopy dyskontowej nie uległa zmianie w stosunku do testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Założenia dotyczące świadectw pochodzenia energii, Rynku Mocy, systemów wsparcia OZE oraz wynagrodzeń nie uległy zmianom w porównaniu do testów na 31 grudnia 2022 roku.

Założenia spójne z testami na utratę wartości akcji i udziałów zostały również wykorzystane w ramach przeprowadzonej analizy scenariuszowej w zakresie wyceny pożyczek udzielonych TAURON Wytwarzanie S.A. oraz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., której wyniki wskazały na brak konieczności zmiany wartości bilansowej udzielonych pożyczek.

**Wyniki przeprowadzonych testów**

Wynik przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku, zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, analiz przesłanek oraz testów na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach.

**Analiza wrażliwości**

Poniżej w tabelach zaprezentowano oszacowany wpływ zmiany kluczowych czynników na wartość odzyskiwalną testowanych udziałów i akcji w jednostkach zależnych. Dla aktywów wytwarzających energię elektryczną analizowanym kluczowym czynnikiem jest Clean Dark Spread („CDS”) z uwagi na to, że zmiana cen energii elektrycznej z reguły jest konsekwencją zmian cen węgla i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

CDS jest to wysokość marży pierwszego stopnia uzyskiwana przez testowane elektrociepłownie wyliczona jako różnica ceny energii elektrycznej oraz modelowych kosztów zmiennych (koszt paliwa, koszt CO<sub>2</sub>) związanych z produkcją energii elektrycznej z węgla.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość odzyskiwalną udziałów (mln PLN)	
		TAURON Ciepło Sp. z o.o.	
Zmiana CDS w okresie prognozy	+1%	18	
	-1%	(18)	
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	(28)	
	-0,1 p.p.	28	

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość odzyskiwalną udziałów (mln PLN)	
		TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.
Zmiana cen energii elektrycznej w okresie prognozy	+1%	41	15
	-1%	(41)	(15)
Zmiana WACC (netto)	+0,1 p.p.	(24)	(5)
	-0,1 p.p.	24	5

**TAURON Polska Energia S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku  
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
 (w mln PLN)

**18. Pożyczki udzielone**

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2022		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
<b>Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>12 771</b>	<b>(376)</b>	<b>12 395</b>	<b>13 260</b>	<b>(368)</b>	<b>12 892</b>
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	11 144	(115)	11 029	11 093	(151)	10 942
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	1 627	(261)	1 366	2 167	(217)	1 950
<b>Pożyczki wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>1 070</b>	<b>n.d.</b>	<b>1 070</b>	<b>648</b>	<b>n.d.</b>	<b>648</b>
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	850	n.d.	850	442	n.d.	442
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	220	n.d.	220	206	n.d.	206
<b>Razem</b>	<b>13 841</b>	<b>(376)</b>	<b>13 465</b>	<b>13 908</b>	<b>(368)</b>	<b>13 540</b>
Długoterminowe	11 417	(113)	11 304	11 321	(149)	11 172
Krótkoterminowe	2 424	(263)	2 161	2 587	(219)	2 368

**18.1. Pożyczki udzielone spółkom zależnym**

Spółka	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2022			
	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
<b>Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>12 459</b>	<b>11 144</b>	<b>(115)</b>	<b>11 029</b>	<b>12 360</b>	<b>11 093</b>	<b>(151)</b>	<b>10 942</b>
TAURON Wytwarzanie S.A.	5 561	4 314	(68)	4 246	5 564	4 317	(96)	4 221
TAURON Dystrybucja S.A.	5 473	5 409	(23)	5 386	5 460	5 444	(27)	5 417
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	981	980	(13)	967	981	980	(17)	963
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	160	157	(1)	156	160	157	(1)	156
TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	146	146	(2)	144	96	96	(2)	94
TAURON Nowe Technologie S.A.	48	48	-	48	51	51	(1)	50
TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo spółka komandytowa	34	34	-	34	34	34	-	34
"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	25	25	-	25	6	6	-	6
FF Park PV1 Sp. z o.o.	16	16	-	16	-	-	-	-
Pozostałe	15	15	(8)	7	8	8	(7)	1
<b>Pożyczki wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>826</b>	<b>850</b>	<b>n.d.</b>	<b>850</b>	<b>452</b>	<b>442</b>	<b>n.d.</b>	<b>442</b>
"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	204	240	n.d.	240	129	139	n.d.	139
WIND T1 Sp. z o.o.	200	194	n.d.	194	197	185	n.d.	185
WIND T30MW Sp. o.o.	122	122	n.d.	122	-	-	n.d.	-
FF Park PV1 Sp. z o.o.	89	89	n.d.	89	12	12	n.d.	12
Windpower Gamów Sp. z o.o.	77	77	n.d.	77	-	-	n.d.	-
WIND T4 Sp. z o.o.	58	58	n.d.	58	40	40	n.d.	40
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.*	53	47	n.d.	47	-	-	-	-
Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o.	23	23	n.d.	23	22	22	n.d.	22
Polpower Sp. z o.o.*	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	36	30	n.d.	30
Aval-1 Sp. z o.o.*	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	16	14	n.d.	14
<b>Razem</b>	<b>13 285</b>	<b>11 994</b>	<b>(115)</b>	<b>11 879</b>	<b>12 812</b>	<b>11 535</b>	<b>(151)</b>	<b>11 384</b>
Długoterminowe		11 197	(113)	11 084		11 115	(149)	10 966
Krótkoterminowe		797	(2)	795		420	(2)	418

\* W dniu 11 kwietnia 2023 roku została zarejestrowana inkorporacja spółek: Aval-1 Sp. z o.o. i Polpower Sp. z o.o. przez TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**18.2. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć**

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2022		Termin spłaty	Stopa oprocen- towania
	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość bilansowa	Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki	Wartość bilansowa		
Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.	705	220	685	206	30.06.2033	stała
<b>Razem, w tym:</b>	<b>705</b>	<b>220</b>	<b>685</b>	<b>206</b>		
Długoterminowe		220		206		

### 18.3. Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool

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

Stan należności powstałych w wyniku transakcji cash pool na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2022		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Należności z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool	1 612	(261)	1 351	2 150	(217)	1 933
Należności z tytułu odsetek w ramach usługi cash pool	15	-	15	17	-	17
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 627</b>	<b>(261)</b>	<b>1 366</b>	<b>2 167</b>	<b>(217)</b>	<b>1 950</b>
Krótkoterminowe	1 627	(261)	1 366	2 167	(217)	1 950

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

### 19. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Instrument	Metodologia ustalania wartości godziwej	Na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)
<b>Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń</b>		
IRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych opartych o zmienną stopę procentową oraz o stałą stopę procentową. Dane wejściowe stanowi krzywa stóp procentowych z serwisu Refinitiv.	Instrumenty IRS (Interest Rate Swap) służą zabezpieczeniu części ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj.: <ul style="list-style-type: none"> <li>• odsetek od kredytu o wartości nominalnej 750 mln PLN, na okresy rozpoczynające się odpowiednio od lipca 2020 roku, wygasające w grudniu 2024 roku;</li> <li>• odsetek od obligacji i kredytu o łącznej wartości nominalnej 3 090 mln PLN, na okresy rozpoczynające się w grudniu 2019 roku, wygasające kolejno od 2023 do 2029 roku.</li> </ul> Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w PLN, równocześnie otrzymując płatności według zmiennej stopy procentowej w PLN.
<b>Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń</b>		
CCIRS	Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych strumienia płaconego i strumienia otrzymywanego, w dwóch różnych walutach, wyrażona w walucie wyceny. Dane wejściowe stanowią krzywe stóp procentowych, basis spready oraz fixing NBP dla odpowiednich walut z serwisu Refinitiv.	Instrumenty pochodne CCIRS (Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed) polegają na wymianie płatności odsetkowych od łącznej kwoty nominalnej 500 mln EUR. Termin zapadalności transakcji upływa w lipcu 2027 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w PLN, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w EUR. Instrumenty pochodne CCIRS mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji.
Forward/futures towarowy	Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> , energii elektrycznej oraz innych towarów ustalana jest w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub w oparciu o przepływy pieniężne stanowiące różnicę pomiędzy indeksem referencji cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu.	Instrumenty pochodne (forward/futures) towarowe obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> i innych towarów.
Forward walutowy	Różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Dane wejściowe stanowią fixing NBP i krzywa stóp procentowych implikowana z transakcji fx swap dla odpowiedniej waluty z serwisu Refinitiv.	Instrumenty pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.

**TAURON Polska Energia S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku  
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
 (w mln PLN)

Wycenę instrumentów pochodnych na poszczególne dni bilansowe prezentuje poniższa tabela.

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)				Stan na 31 grudnia 2022			
	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Ogółem		Odniesiono w wynik finansowy	Odniesiono w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających
	Aktywa	Zobowiązania			Aktywa	Zobowiązania		
<b>Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń</b>								
IRS	418	-	33	385	592	-	34	558
<b>Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>								
CCIRS	-	(6)	(6)	-	21	-	21	-
Forward/futures towarowy	171	(168)	3	-	236	(232)	4	-
Forward walutowy	-	(474)	(474)	-	-	(109)	(109)	-
<b>Razem</b>	<b>589</b>	<b>(648)</b>			<b>849</b>	<b>(341)</b>		
Długoterminowe	244	(62)			390	(10)		
Krótkoterminowe	345	(586)			459	(331)		

Instrumenty pochodne wykazane w powyższej tabeli dotyczą kontraktów terminowych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb są wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.

## 20. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Należności z tytułu dywidend	260	-
Należności z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK	186	-
Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane	13	35
Pozostałe	11	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>470</b>	<b>35</b>
Krótkoterminowe	470	35

Należności z tytułu dywidend w kwocie 260 mln PLN wynikają z ujęcia przychodów z tytułu dywidend należnych od spółek Grupy, w zakresie których dzień wypłaty dywidendy przypadał po dniu bilansowym. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji spółki spłaciły należności w kwocie 241 mln PLN.

Należności z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z Podatkowej Grupy Kapitałowej zostały szerzej opisane w nocie 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## 21. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Zaliczki na dostawy	10	598
Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia	12	14
Pozostałe	11	8
<b>Razem</b>	<b>33</b>	<b>620</b>
Długoterminowe	16	19
Krótkoterminowe	17	601

Spadek salda zaliczek na dostawy związany jest z rozliczeniem na dzień bilansowy dostaw węgla zakontraktowanego przez Spółkę na potrzeby spółek wytwórczych Grupy na rynku krajowym i zagranicznym oraz częściowym zwrotem wniesionych zaliczek.

**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

## 22. Odroczone podatki dochodowy

	Stan na 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2022
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>		
od wyceny instrumentów pochodnych	32	49
od wyceny instrumentów zabezpieczających	79	113
od naliczonych odsetek oraz wyceny udzielonych pożyczek	49	48
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów i kosztów sprzedaży towarów i usług	8	26
pozostałe	11	12
<b>Razem</b>	<b>179</b>	<b>248</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>		
od wyceny instrumentów pochodnych	123	65
od naliczonych odsetek oraz wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia	69	89
od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych	5	57
z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów i kosztów sprzedaży towarów i usług	23	35
od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością pozostałych zobowiązań finansowych	12	18
pozostałe	18	19
<b>Razem</b>	<b>250</b>	<b>283</b>
Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego	(126)	(49)
<b>Rozpoznane aktywa/(zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(55)</b>	<b>(14)</b>

## 23. Zapasy

	Stan na 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>			Stan na 31 grudnia 2022		
	Wartość brutto	Przeszacowanie do wartości godziwej	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania	Wartość bilansowa
Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	64	1	65	74	(2)	72

Zapasy wyceniane są w wartości netto możliwej do uzyskania, z wyjątkiem zapasu praw do emisji CO<sub>2</sub> 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 2023 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2022 <i>(dane przekształcone)</i>
<b>Wartość brutto</b>		
Należności od odbiorców	1 778	2 271
<b>Razem</b>	<b>1 778</b>	<b>2 271</b>
<b>Odpis aktualizujący</b>		
Należności od odbiorców	(60)	(31)
<b>Razem</b>	<b>(60)</b>	<b>(31)</b>
<b>Wartość netto</b>		
Należności od odbiorców	1 718	2 240
<b>Razem</b>	<b>1 718</b>	<b>2 240</b>



## 25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	615	1 039
<b>Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:</b>	<b>615</b>	<b>1 039</b>
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	218	752
zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	204	671
środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	14	81
Zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.	(204)	(671)
Cash pool	(1 530)	(715)
Różnice kursowe	(1)	26
<b>Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(1 120)</b>	<b>(321)</b>

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

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

## 26. Kapitał własny

### 26.1. Kapitał podstawowy

#### Kapitał podstawowy na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

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

#### Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku (według najlepszej wiedzy Spółki)

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji, wartość nominalna akcji oraz struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy Spółki, nie uległy zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2022 roku.

### 26.2. Prawa akcjonariuszy

Prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej 10% ogółu głosów w Spółce zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogółu głosów w Spółce. Ograniczenie to nie dotyczy Skarbu Państwa i podmiotów zależnych od Skarbu Państwa w okresie, w którym Skarb Państwa wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% ogółu głosów w Spółce.

**TAURON Polska Energia S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku  
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
 (w mln PLN)

**26.3. Kapitał zapasowy**

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych	3 076	3 009
<b>Razem kapitał zapasowy</b>	<b>3 076</b>	<b>3 009</b>

Kapitał zapasowy Spółki do wysokości jednej trzeciej wysokości kapitału podstawowego Spółki, tj. do kwoty 2 921 mln PLN, może zostać użyty jedynie na pokrycie straty.

**26.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>450</b>	<b>299</b>
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(174)	332
Podatek odroczony	33	(63)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>309</b>	<b>568</b>

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 Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Grupa rozpoznała kwotę 309 mln PLN. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 418 mln PLN, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

**26.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy**

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku	104	-
Wynik finansowy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	-	67
Przekształcenie wyniku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	338	338
Wpływ zastosowania MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i>	(388)	(388)
Rozliczenie połączeń z jednostkami zależnymi	81	81
<b>Razem zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)</b>	<b>135</b>	<b>98</b>

**26.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

W dniu 28 marca 2023 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rekomendowaniu przeznaczenia w całości zysku netto za 2022 rok w kwocie 67 mln PLN na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. W dniu 10 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

**TAURON Polska Energia S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku  
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
 (w mln PLN)

**27. Zobowiązania z tytułu zadłużenia**

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2022		
	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Razem
Obligacje niepodporządkowane	4 135	239	<b>4 374</b>	4 253	216	<b>4 469</b>
Obligacje podporządkowane	1 906	52	<b>1 958</b>	1 961	5	<b>1 966</b>
Kredyty bankowe	7 199	973	<b>8 172</b>	7 753	201	<b>7 954</b>
Pożyczka od jednostki zależnej	741	16	<b>757</b>	781	2	<b>783</b>
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	–	3 157	<b>3 157</b>	–	2 882	<b>2 882</b>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3	9	<b>12</b>	6	10	<b>16</b>
<b>Razem</b>	<b>13 984</b>	<b>4 446</b>	<b>18 430</b>	<b>14 754</b>	<b>3 316</b>	<b>18 070</b>

**27.1. Wyemitowane obligacje**

Inwestor	Oprocentowanie	Waluta	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie	Termin wykupu	Wartość bilansowa	
					Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	600	2023-2028	601	602
			490	2023-2029	491	491
Obligacje serii A (TPE1025)	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	1 000	2025	1 013	1 014
Euroobligacje	stałe	EUR	500	2027	2 269	2 362
<b>Obligacje niepodporządkowane</b>					<b>4 374</b>	<b>4 469</b>
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie, oparte o WIBOR 6M	PLN	400	2031 <sup>2</sup>	401	401
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe <sup>1</sup>	EUR	190	2034 <sup>2</sup>	820	851
		PLN	400	2030 <sup>2</sup>	393	381
		PLN	350	2030 <sup>2</sup>	344	333
<b>Obligacje podporządkowane</b>					<b>1 958</b>	<b>1 966</b>
<b>Razem wyemitowane obligacje</b>					<b>6 332</b>	<b>6 435</b>

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

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

Spółka posiada dodatkowo dostępne finansowanie w ramach umowy zawartej w 2021 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do kwoty 450 mln PLN, dotyczącej emisji obligacji podporządkowanych. W dniu 10 marca 2023 roku Spółka zawarła aneks do powyższej umowy wydłużający do 36 miesięcy od daty podpisania dokumentacji, tj. od 11 marca 2021 roku, okres umożliwiający przeprowadzenie emisji obligacji podporządkowanych.

**27.2. Kredyty bankowe**

Kredytodawca	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty	Stan na	
				30 czerwca 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Konsorcja banków	zmiennie	PLN	2023 *	1 566	3 271
Bank Gospodarstwa Krajowego	zmiennie	PLN	2023	750	–
			2033	1 001	1 001
			2024	102	141
Europejski Bank Inwestycyjny	stałe	PLN	2027	118	133
			2040	404	405
			2040	1 222	1 222
			2041	1 229	–
Intesa Sanpaolo S.p.A.	zmiennie	PLN	2024	773	775
SMBC BANK EU AG	stałe	PLN	2025	500	499
Erste Group Bank AG	zmiennie	PLN	2026	507	507
<b>Razem</b>				<b>8 172</b>	<b>7 954</b>

\*Transze klasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe

**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

Spółka posiada na dzień bilansowy umowy kredytów zawarte w latach 2020 i 2022 z konsorcjami banków. Okres ciągnięcia poszczególnych transz kredytów może wynosić poniżej lub powyżej 12 miesięcy, finansowanie ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianych umów przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego wykorzystane na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku ciągnięcia w łącznej kwocie 1 566 mln PLN i 3 271 mln PLN klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

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

- 4 000 mln PLN do 2027 roku – wykorzystane na dzień bilansowy finansowanie 1 050 mln PLN;
- 500 mln PLN do 2026 roku – wykorzystane na dzień bilansowy finansowanie 500 mln PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku Spółka dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów bankowych (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytodawca	Opis	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	
		Ciągnięcie	Splata
Europejski Bank Inwestycyjny	Ciągnięcia w ramach umowy kredytu	1 200	-
	Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem	-	(56)
Bank Gospodarstwa Krajowego	Ciągnięcie w ramach umowy kredytu	750	-
Konsorcja banków	Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym	4 450	(6 150)
<b>Razem, w tym:</b>		<b>6 400</b>	<b>(6 206)</b>
Przepływy pieniężne		4 390	(4 196)
Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych)		2 010	(2 010)

Po dniu bilansowym, Spółka dokonała ciągnięć w ramach dostępnych kredytów w łącznej kwocie 400 mln PLN oraz dokonała spłaty transz w łącznej kwocie 1 040 mln PLN.

#### **Podpisanie umowy kredytu obrotowego**

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

#### **Kredyty w rachunku bieżącym**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku na podstawie zawartego aneksu do umowy kredytu w rachunku bieżącym kwota limitu została zwiększona z 250 mln PLN do 500 mln PLN, a termin spłaty wydłużony do dnia 30 września 2023 roku. Spółka posiada również dostępny limit finansowania w ramach umowy kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 4 mln EUR z terminem zapadalności do 31 grudnia 2023 roku. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zadłużenia w ramach niniejszych umów.

### **27.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia**

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kowenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowym kowenantem jest wskaźnik *zadłużenie netto/EBITDA* (dla umów kredytów długoterminowych oraz krajowych programów emisji obligacji), który określa poziom zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA. Kowenant *zadłużenie netto/EBITDA* dla banków jest badany na bazie danych skonsolidowanych na dzień 30 czerwca i 31 grudnia, a jego dopuszczalna wartość, w zależności od zapisów umów finansowania, wynosi 3,5 lub 4,0.

Zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2023 roku wskaźnik *zadłużenie netto/EBITDA* wyniósł 2,04, w związku z czym kowenant został dotrzymany.

### **27.4. Pożyczka od spółki zależnej**

Zobowiązanie Spółki wynoszące na dzień 30 czerwca 2023 roku 757 mln PLN (170 mln EUR) dotyczy otrzymanej od spółki zależnej Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. pożyczki długoterminowej na podstawie umowy zawartej pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a spółką zależną Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (dawniej TAURON Sweden Energy AB (publ)). Pożyczka została zawarta w 2014 roku i jest oprocentowana stałą stopą procentową, a płatność odsetek dokonywana jest w okresach rocznych do momentu całkowitej spłaty pożyczki. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 29 listopada 2029 roku.

## 27.5. Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała krótkoterminowe zobowiązania z tytułu transakcji w ramach usługi cash pool, wynoszące odpowiednio 3 157 mln PLN i 2 882 mln PLN.

## 27.6. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczy prawa wieczystego użytkowania gruntu, najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych, miejsc parkingowych oraz samochodów.

### Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
do 1 roku	10	11
od 1 do 5 lat	2	4
powyżej 5 lat	4	5
<b>Wartość niezdyktowana opłat leasingowych</b>	<b>16</b>	<b>20</b>
Dyskonto	(4)	(4)
<b>Wartość bieżąca opłat leasingowych</b>	<b>12</b>	<b>16</b>

## 28. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z PGK	126	-
Wycena gwarancji oraz poręczenia finansowego	51	74
Wadła, kaucje, zabezpieczenia otrzymane	10	9
Wynagrodzenia oraz inne zobowiązania wobec pracowników	4	8
Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych	1	41
Depozyty zabezpieczające z tytułu rozliczeń bankowych	-	8
Pozostałe	19	14
<b>Razem</b>	<b>211</b>	<b>154</b>
Długoterminowe	6	8
Krótkoterminowe	205	146

Zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku dochodowego spółek z Podatkowej Grupy Kapitałowej zostały szerzej opisane w nocie 32 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* Spółka wycenia w wysokości oczekiwanych strat kredytowych wystawione gwarancje i poręczenia. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych w związku z wystawioną gwarancją korporacyjną i bankową, a na dzień 31 grudnia 2022 roku dodatkowo w związku z wystawionym poręczeniem, o czym szerzej w nocie 38 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## 29. Zobowiązania wobec dostawców

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022 (dane przekształcone)
Zobowiązania wobec spółek zależnych, w tym:	342	757
TAURON Wytwarzanie S.A.	191	520
TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	41	66
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	37	117
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	15	7
Pozostałe spółki	58	47
Zobowiązania wobec pozostałych dostawców	161	662
<b>Razem</b>	<b>503</b>	<b>1 419</b>

### 30. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	391	51
Zaliczki na dostawy	91	1 532
Zobowiązania z tytułu odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	12	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4	6
Pozostałe	4	4
<b>Razem</b>	<b>502</b>	<b>1 593</b>

Wzrost zobowiązań z tytułu podatku VAT ma związek z:

- przywróceniem z dniem 1 stycznia 2023 roku 23% stawki podatku VAT na energię elektryczną, ciepłą oraz gaz (do 31 grudnia 2022 roku obniżona stawka wynosiła 5%),
- wejściem w życie z dniem 1 kwietnia 2023 roku przepisów wprowadzających odwrotne obciążenie podatkiem VAT transakcji w zakresie m.in. handlu energią elektryczną oraz uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, obejmujących w szczególności transakcje zakupu przez Spółkę energii elektrycznej na giełdzie, przy jednoczesnym obowiązku naliczania 23% stawki VAT przy transakcjach wewnątrzgrupowych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo zaliczek na dostawy dotyczy zaliczek otrzymanych od spółki zależnej TAURON Ciepło Sp. z o.o. na dostawy węgla w wysokości 9 mln PLN oraz zaliczek otrzymanych od spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. na poczet dostaw uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w wysokości 82 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2022 roku kwota zaliczek w całości dotyczyła dostaw uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>). Spadek salda zaliczek związany jest z realizacją dostaw uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> do TAURON Wytwarzanie S.A. w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku.

### 31. Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(niebadane)</i>
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>281</b>	<b>222</b>
Odwrocenie dyskonta	5	3
Utworzenie/(Rozwiązanie) netto	23	113
Wykorzystanie	(309)	(74)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>-</b>	<b>264</b>
Długoterminowe	-	31
Krótkoterminowe	-	233

#### **Rezerwa na porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku Spółka, w związku z rozliczeniem kontraktów z datą dostawy w pierwszym półroczu 2023 roku i realizacją straty na odsprzedaży uprawnień, wykorzystwała rozpoznaną na dzień 31 grudnia 2022 roku rezerwę na umowy rodzące obciążenia w kwocie 281 mln PLN. Rezerwa rozpoznana była na kontrakty dotyczące uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, w ramach których na podstawie zawartych ze spółkami zależnymi porozumień transakcyjnych nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku dostawy uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> do spółek zależnych przeważały nad korzyściami, które miały być uzyskane na mocy tych porozumień. Rezerwa skalkulowana została jako różnica pomiędzy zawartymi porozumieniami transakcyjnymi na sprzedaż do jednostek zależnych a zawartymi kontraktami na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> z rynku wycenionymi po kursie bieżącym.

Rezerwa była głównie konsekwencją przeprowadzonych w latach 2021 i 2022 w związku z awarią i postojem bloku 910 MW w Jaworznie transakcji dotyczących nadwyżki uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. (obecnie TAURON Wytwarzanie S.A.), w wyniku których Spółka zrealizowała zysk na moment przeprowadzenia transakcji, tj. w latach 2021 i 2022.

### 32. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i Podatkowa Grupa Kapitałowa

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na dzień 30 czerwca 2023 roku w kwocie 31 mln PLN dotyczy Podatkowej Grupy Kapitałowej, zarejestrowanej w dniu 28 grudnia 2022 roku na lata 2023-2025 przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, do której należy TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne i stanowi nadwyżkę obciążenia podatkowego Podatkowej Grupy Kapitałowej za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku w kwocie 333 mln PLN nad zapłaconymi zaliczkami w kwocie 302 mln PLN.

Główne spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2023 roku: TAURON Polska Energia S.A., TAURON Dystrybucja S.A., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o., TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., TAURON Ciepło Sp. z o.o., TAURON Zielona Energia Sp. z o.o., TAURON Nowe Technologie S.A. i Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.

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 126 mln PLN, ujęte jako pozostałe zobowiązania finansowe, oraz należności od spółek zależnych tworzących Podatkową Grupę Kapitałową z tytułu rozliczenia podatku w wysokości 186 mln PLN, ujęte w pozostałych aktywach finansowych.

### 33. Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe, w tym:	26	19
<i>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii oraz zmiany poziomu wynagrodzeń</i>	14	9
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	4	4
Pozostałe rezerwy	5	3
<b>Razem</b>	<b>35</b>	<b>26</b>
Długoterminowe	5	4
Krótkoterminowe	30	22

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW 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 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (dane przekształcone niebadane)
Zmiana stanu należności	532	430
Zmiana stanu zapasów	7	(70)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów	(2 062)	68
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych	583	41
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych	7	(1)
Zmiana stanu rezerw	(279)	42
Zmiana stanu zabezpieczeń przekazanych do IRGIT	467	16
<b>Zmiana stanu kapitału obrotowego</b>	<b>(745)</b>	<b>526</b>

**TAURON Polska Energia S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku  
 zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
 (w mln PLN)

**34.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

**Udzielenie pożyczek**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
Udzielenie pożyczek spółkom:		
WIND T30MW Sp. z o.o.	(124)	-
"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.	(94)	-
FF Park PV 1 Sp. z o.o.	(90)	-
Windpower Gamów Sp z o.o.	(79)	-
TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	(50)	-
WIND T4 Sp. z o.o.	(19)	-
Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	-	(120)
Wind T1 Sp. z o.o.	-	(66)
Polpower Sp. z o.o. *	-	(29)
TAURON Nowe Technologie S.A.	-	(23)
Aval-1 Sp. z o.o. *	-	(3)
Zmiana stanu pożyczek udzielonych spółkom zależnym w ramach umowy cash pool o długoterminowym charakterze zaangażowania	-	77
<b>Razem</b>	<b>(456)</b>	<b>(164)</b>

\* W dniu 11 kwietnia 2023 roku została zarejestrowana inkorporacja spółek: AVAL-1 Sp. z o.o. i Polpower Sp. z o.o. przez TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., o czym szerzej w nocie 2 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**34.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

**Splata kredytów**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
Splata transz kredytów wobec Konsorcjów banków	(4 140)	(3 050)
Splata rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego	(56)	(56)
<b>Razem</b>	<b>(4 196)</b>	<b>(3 106)</b>

**Odsetki zapłacone**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(279)	(71)
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	(46)	(41)
<b>Razem</b>	<b>(325)</b>	<b>(112)</b>

**Zaciągnięte kredyty**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
Uruchomienie finansowania w ramach umów kredytów:		
Konsorcja banków	2 440	2 900
Europejski Bank Inwestycyjny	1 200	1 200
Bank Gospodarstwa Krajowego	750	-
Erste Group Bank AG	-	96
<b>Razem</b>	<b>4 390</b>	<b>4 196</b>



## INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

### 35. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2022 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>1 Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>14 565</b>	<b>14 547</b>	<b>15 132</b>	<b>14 881</b>
Należności od odbiorców	1 718	1 718	2 240	2 240
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	11 029	11 011	10 942	10 691
Pożyczki udzielone Cash Pool	1 366	1 366	1 950	1 950
Pozostałe aktywa finansowe	452	452	-	-
<b>2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>1 940</b>	<b>1 940</b>	<b>2 039</b>	<b>2 039</b>
Instrumenty pochodne	171	171	257	257
Udziały i akcje długoterminowe	66	66	60	60
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym i współzależnym	1 070	1 070	648	648
Pozostałe aktywa finansowe	18	18	35	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	615	615	1 039	1 039
<b>3 Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>418</b>	<b>418</b>	<b>592</b>	<b>592</b>
<b>4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe</b>	<b>15 656</b>	<b>15 656</b>	<b>15 656</b>	<b>15 656</b>
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	15 240		15 240	
Udziały i akcje w jednostkach współzależnych	416		416	
<b>Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:</b>	<b>32 579</b>		<b>33 419</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>27 270</b>		<b>27 278</b>	
Udziały i akcje	15 722		15 716	
Pożyczki udzielone	11 304		11 172	
Instrumenty pochodne	244		390	
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 309</b>		<b>6 141</b>	
Należności od odbiorców	1 718		2 240	
Pożyczki udzielone	2 161		2 368	
Instrumenty pochodne	345		459	
Pozostałe aktywa finansowe	470		35	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	615		1 039	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2022 (dane przekształcone)	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>19 132</b>	<b>18 760</b>	<b>19 627</b>	<b>19 157</b>
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych, w tym:	12 086	11 998	11 619	11 465
Kredyty bankowe	8 172	8 153	7 954	7 881
Zobowiązanie z tytułu pożyczki Cash Pool	3 157	3 157	2 882	2 882
Pożyczki od jednostki zależnej	757	688	783	702
Wyemitowane obligacje	6 332	6 048	6 435	6 119
Zobowiązania wobec dostawców	503	503	1 419	1 419
Pozostałe zobowiązania finansowe	211	211	154	154
<b>2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>648</b>	<b>648</b>	<b>341</b>	<b>341</b>
Instrumenty pochodne	648	648	341	341
<b>3 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe</b>	<b>12</b>		<b>16</b>	
Zobowiązania z tytułu leasingu	12		16	
<b>Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:</b>	<b>19 792</b>		<b>19 984</b>	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14 052</b>		<b>14 772</b>	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	13 984		14 754	
Instrumenty pochodne	62		10	
Pozostałe zobowiązania finansowe	6		8	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 740</b>		<b>5 212</b>	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	4 446		3 316	
Zobowiązania wobec dostawców	503		1 419	
Instrumenty pochodne	586		331	
Pozostałe zobowiązania finansowe	205		146	

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

Klasy aktywów/zobowiązań finansowych	Poziom hierarchii wartości godziwej	Metodologia ustalania wartości godziwej
<b>Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>		
Instrumenty pochodne, w tym:		
IRS i CCIRS	2	Pochodne instrumenty finansowe zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 19 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.
Kontrakty walutowe forward	2	
Kontrakty towarowe (forward, futures)	1	
Udziały i akcje	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	2	Wycena wartości godziwej pożyczek dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową.
	3	Wycena wartości godziwej pożyczek dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.
<b>Aktywa/zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana</b>		
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.
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	2	Wycena wartości godziwej pożyczek udzielonych jednostkom zależnym klasyfikowanym jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 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 zależnych i współzależnych wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

### 36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka 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 19 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

### 37. 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.

## INNE INFORMACJE

### 38. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 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 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Gwarancje korporacyjne	Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.	Inwestorzy private placement	3.12.2029	748	788
	TAURON Czech Energy s.r.o.	ČEZ a.s.	31.01.2025	13	14
Zobowiązanie wynikające z wystawionej gwarancji bankowej na rzecz spółki współzależnej	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	11.03.2024	457	300
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 <sup>1</sup>	416	416
Umowy poręczenia	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego	-	-	187
	różne spółki zależne	różne podmioty	30.12.2023 31.12.2023- 23.11.2025	7 47	7 57
Zobowiązania wynikające z wystawionych gwarancji bankowych na rzecz spółek zależnych	różne spółki zależne	różne podmioty	30.06.2023- 28.07.2029	136	63
Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową <sup>2</sup>	TAURON Wytwarzanie S.A.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	31.07.2023	40	40
Oświadczenie patronackie	TAURON Czech Energy s.r.o.	PKO BP S.A., Czech Branch	28.02.2024	34	35

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Spółka w 2010 roku wystawiła weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową celem zabezpieczenia umowy pożyczki otrzymanej przez spółkę zależną od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Na dzień 30 czerwca 2023 roku pozostała do spłaty część pożyczki w kwocie 2 mln PLN, podlega procedurze warunkowego umorzenia. Ustanowione zabezpieczenie wygaśnie po rozliczeniu warunkowego umorzenia pożyczki.

Najistotniejsze pozycje zobowiązań warunkowych stanowią:

- Gwarancja korporacyjna udzielona w 2014 roku celem zabezpieczenia obligacji Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (tzw. NSV). Gwarancja obowiązuje do dnia 3 grudnia 2029 roku, tj. dnia wykupu obligacji i opiewa na kwotę 168 mln EUR (748 mln PLN), a beneficjentami gwarancji są inwestorzy private placement, którzy nabyli wyemitowane obligacje. W związku z wystawioną gwarancją Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 24 mln PLN.
- Zobowiązanie wynikające z wystawienia na zlecenie Spółki gwarancji bankowej do kwoty 457 mln PLN, będącej zabezpieczeniem wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego („BGK”) wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 8 marca 2018 roku, pomiędzy pożyczkobiorcą Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. a BGK oraz PGNiG S.A. Gwarancja bankowa obowiązuje od dnia 12 marca 2023 roku do dnia 11 marca 2024 roku, a zabezpieczeniem wierzytelności gwaranta wobec Spółki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 548 mln PLN. W związku z wystawioną gwarancją Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 27 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zabezpieczeniem wierzytelności BGK była gwarancja bankowa do kwoty 300 mln PLN oraz poręczenie do kwoty 187 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 11 marca 2023 roku. W związku z wystawioną gwarancją oraz poręczeniem, Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie oczekiwanych strat kredytowych, którego wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła łącznie 40 mln PLN.

- Zastawy rejestrowe i zastaw finansowy ustanowione na mocy umowy zawartej w 2015 roku na posiadanych udziałach, stanowiących 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING Sp. z o.o., na rzecz RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG. Zastawy rejestrowe są zastawami o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości odpowiednio 3 950 mln CZK oraz 1 370 mln PLN. 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.

### **Istotne pozycje zobowiązań warunkowych Spółki z tytułu postępowań sądowych oraz zawartych umów:**

#### **Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych**

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 136 mln PLN (w tym Amon Sp. z o.o. – 90 mln PLN, Talia Sp. z o.o. – 46 mln PLN); spółki grupy Wind Invest – 493 mln PLN.

W sprawie z powództw spółek Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zostały wydane wyroki częściowe i wstępne (wyrok z dnia 25 lipca 2019 roku w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. oraz wyrok z dnia 6 marca 2020 roku, uzupełniony przez sąd w dniu 8 września 2020 roku w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o.), w których sądy ustaliły, że oświadczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. oraz zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony. Sądy uznały ponadto, żądania Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zapłaty odszkodowania za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądziły o wysokości ewentualnego odszkodowania. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelacje od wyroków.

W sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o. Sąd Apelacyjny w Gdańsku w dniu 20 grudnia 2021 roku ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Wyrok Sądu Apelacyjnego, a w konsekwencji wskazane wyżej wyrok wstępny i częściowy oraz wyrok uzupełniający są prawomocne. Wyroki te nie zasądzą od Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. żadnego odszkodowania na rzecz powoda, tj. Talia Sp. z o.o. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. otrzymała uzasadnienie orzeczenia sądowego Sądu Apelacyjnego i złożyła w wymaganym terminie skargę kasacyjną. W dniu 28 lutego 2023 roku Sąd Najwyższy przyjął skargę kasacyjną do rozpoznania. W sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. Sąd Apelacyjny w Gdańsku, w dniu 17 listopada 2022 roku ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Wyrok Sądu Apelacyjnego, a w konsekwencji wskazany wyżej wyrok wstępny i częściowy jest prawomocny. Wyroki te nie zasądzą od Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. żadnego odszkodowania na rzecz powoda, tj. Amon Sp. z o.o. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. otrzymała uzasadnienie orzeczenia Sądu Apelacyjnego i złożyła w wymaganym terminie skargę kasacyjną, tj. w dniu 12 czerwca 2023 roku.

Powyższe prawomocne, częściowe i wstępne wyroki w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o., nie zmieniają oceny Spółki, zgodnie z którą szanse ostatecznego przegrania sprawy o odszkodowanie na rzecz Talia Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. nie są wyższe od szansy jej wygrania, w związku z czym nie tworzy się rezerwy na koszty z nim związane.

W dniu 31 marca 2023 roku Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wniosła pozew o zapłatę przeciwko Amon Sp. z o.o. do Sądu Okręgowego w Gdańsku. Przedmiotem żądania pozwu jest zapłata przez Amon Sp. z o.o. na rzecz Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. łącznej kwoty 62 mln PLN z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz kosztami procesu, na co składają się żądanie zapłaty kar umownych w kwocie 56 mln PLN, naliczonych na podstawie umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszów oraz żądanie zapłaty odszkodowania w kwocie 6 mln PLN z tytułu niewykonywania umowy sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszów, zawartych pomiędzy Amon Sp. z o.o. oraz Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w dniu 23 grudnia 2009 roku. Wniesienie pozwu przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wynika z faktu, że po dniu wydania wyroku przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku, tj. po dniu 17 listopada 2022 roku oddalającego apelację Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., Amon Sp. z o.o., pomimo skierowania wezwania przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., nie wykonał obowiązku wynikającego z prawomocnego wyroku poprzez przystąpienie do realizowania ww. umów z Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Postanowieniem z dnia 2 maja 2023 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku postanowił pozostawić pozew Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. bez nadawania dalszego biegu. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. podjęła i planuje podjąć kolejne kroki prawne wobec tej decyzji sądu, która w ocenie spółki wydana została bez podstawy prawnej. Żaden z przepisów procedury cywilnej nie przewiduje pozostawienia złożonego prawidłowo i opłaconego pozwu, z którego wprost wynika żądanie rozstrzygnięcia sporu o charakterze sprawy cywilnej, bez nadawania mu dalszego biegu.

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.

**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)*

Postanowienie to nie przesądza merytorycznie o zasadności powództwa, co może nastąpić dopiero w prawomocnym wyroku, a jedynie tymczasowo reguluje stosunki stron na czas trwania postępowania.

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

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 131 mln PLN, spółki grupy Wind Invest – 272 mln PLN.

Ponadto, spółki powodowe wskazują w swych pozwach na następujące wartości szacowanych szkód, które mogą powstać w przyszłości: spółki grupy Polenergia – 265 mln PLN, spółki grupy Wind Invest – 1 119 mln PLN.

Sądem właściwym dla rozpoznania pozwów jest Sąd Okręgowy w Katowicach. Wszystkie postępowania toczą się przed sądami pierwszej instancji. Postępowania toczące z powództw grupy Wind Invest toczą się z wyłączeniem jawności. 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.

#### **Roszczenie wobec Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. (dawniej PGE EJ 1 Sp. z o.o.)**

TAURON Polska Energia S.A. jako były udziałowiec, posiadający do dnia sprzedaży tj. 26 marca 2021 roku, 10% udziałów w kapitale zakładowym spółki Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. jest wraz z pozostałymi byłymi udziałowcami tej spółki (PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. i ENEA S.A.) stroną porozumienia z Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. regulującego kwestie potencjalnych zobowiązań i świadczeń stron wynikających z rozstrzygnięcia sporu Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. z konsorcjum w składzie WorleyParsons Nuclear Services JSC, WorleyParsons International Inc, WorleyParsons Group Inc (dalej: „konsorcjum WorleyParsons”).

W 2015 roku konsorcjum WorleyParsons, będące wykonawcą badań w ramach procesu inwestycyjnego związanego z budową elektrowni jądrowej przez Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. zgłosiło w wezwaniu do zapłaty względem Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. roszczenia na łączną kwotę 92 mln PLN a następnie skierowało pozew na kwotę około 59 mln PLN, rozszerzony w 2017 i 2019 roku do kwoty około 128 mln PLN.

Zgodnie z porozumieniem, wspólnicy proporcjonalnie do uprzednio posiadanych ilości udziałów w Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. odpowiadają za zobowiązania lub proporcjonalnie przysługują im świadczenia potencjalnie powstałe w wyniku rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons do nieprzekraczalnego poziomu roszczeń wraz z odsetkami ustalonymi na dzień 26 marca 2021 roku, wynoszące odpowiednio 140 mln PLN w przypadku roszczeń kierowanych przez konsorcjum WorleyParsons w stosunku do Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. oraz 71 mln PLN w odniesieniu do roszczeń podniesionych przez Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. w stosunku do konsorcjum WorleyParsons.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. nie uznało zgłoszonych w stosunku do niej roszczeń, a ewentualne ich zasądzenie przez sąd uważa za mało prawdopodobne. 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.

Pozwem z dnia 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 182 mln PLN z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 roku dotyczącego wznowienia przez GZE dostaw energii elektrycznej do Huty.

W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 listopada 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Wyrokiem z dnia 28 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości powództwo Huty oraz orzekł o zwrocie przez Huta na rzecz każdego z pozwanych kosztów postępowania. Huta wniosła apelację (datowaną na 25 lipca 2019 roku), zaskarżając powyższy wyrok w całości oraz wnosząc o jego zmianę poprzez uwzględnienie powództwa w całości i zasądzenie od pozwanych na rzecz Huty kosztów postępowania, ewentualnie o uchylenie zaskarżonego wyroku w całości oraz przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania sądowi pierwszej instancji. W odpowiedzi na apelację z dnia 9 sierpnia 2019 roku Spółka wniosła o oddalenie apelacji w całości jako oczywiście bezpodstawnej oraz zasądzenie od Huty na rzecz Spółki kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrokiem z dnia 9 lutego 2022 roku apelacja Huty została oddalona, zasądzone także m.in. na rzecz Spółki zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok jest prawomocny. W dniu 13 października 2022 roku Huta wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Zarówno Spółka, jak i Skarb Państwa złożyli odpowiedzi na tę skargę podkreślając, w pierwszym rzędzie, brak podstaw do jej przyjęcia do rozpoznania przez Sąd Najwyższy. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania

**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

finansowego do Spółki nie zostało doręczone postanowienie Sądu Najwyższego o przyjęciu lub odmowie przyjęcia skargi kasacyjnej Huty do rozpoznania.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń, jak również biorąc pod uwagę powyższy wyrok, Spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

#### Sprawa z powództwa ENEA S.A.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. („ENEA”) przeciwko TAURON Polska Energia S.A., zawisła od 2016 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach, a obecnie przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach, dotyczy zapłaty kwoty 17 mln PLN z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2015 roku do dnia zapłaty. Podstawą faktyczną roszczenia ENEA są zarzuty dotyczące bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z możliwymi błędami w zakresie wyznaczenia danych pomiarowo – rozliczeniowych przez ENEA Operator Sp. z o.o., stanowiących podstawę rozliczeń ENEA i Spółki ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z tytułu niezbilansowania na rynku bilansującym w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku. W toku postępowania na wniosek ENEA nastąpiło dopozwanie sprzedawców, dla których TAURON Polska Energia S.A. pełniła funkcję podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe w tym spółek zależnych Spółki, tj.: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Roszczenie o zapłatę przez powyższe spółki zależne, wynoszące łącznie 8 mln PLN, wraz z ustawowymi odsetkami zostało zgłoszone przez stronę powodową na wypadek oddalenia powództwa przeciwko TAURON Polska Energia S.A.

W dniu 22 marca 2021 roku Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił w całości powództwo ENEA oraz orzekł o obowiązku zwrotu przez ENEA na rzecz Spółki kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. ENEA wniosła apelację od ww. orzeczenia. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji, do Spółki nie zostało doręczone zawiadomienie o wyznaczeniu terminu rozprawy apelacyjnej.

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

### 39. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

W ramach prowadzonej działalności Spółka stosuje wiele instrumentów zabezpieczających własne zobowiązania z tytułu zawieranych umów i transakcji. Główne rodzaje zabezpieczeń, poza zabezpieczeniami transakcji zawieranymi przez Grupę na Towarowej Gieldzie Energii S.A. opisanymi z uwagi na ich istotność w dalszej części niniejszej noty, przedstawiono poniżej.

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia na dzień	
	30 czerwca 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Oświadczenia o poddaniu się egzekucji*	18 119	16 050
Pełnomocnictwa do rachunków bankowych	1 750	600
Gwarancje bankowe	106	109
Weksle in blanco	4	4

\*Na dzień 30 czerwca 2023 roku pozycja obejmuje zabezpieczenia dotyczące umów, dla których na dzień bilansowy zobowiązania zostały spłacone, w łącznej wysokości 240 mln PLN.

#### Zabezpieczenia transakcji zawieranych na Towarowej Gieldzie Energii S.A. w Grupie TAURON

Rodzaj zabezpieczenia	Opis
<b>Oświadczenia o poddaniu się egzekucji</b>	W dniu 15 czerwca 2023 roku podpisane zostało oświadczenie o poddaniu się egzekucji na zabezpieczenie zobowiązań Spółki wobec Izby Rozliczeniowej Gield Towarowych S.A. („IRGiT”) do kwoty 6 000 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2027 roku.  Zobowiązania spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. wobec IRGiT zabezpieczone zostały oświadczeniem o poddaniu się egzekucji podpisanym przez spółkę w dniu 11 października 2022 roku do kwoty 2 000 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2023 roku. W dniu 14 lutego 2023 roku spółka podpisała oświadczenie o poddaniu się egzekucji w tej samej wysokości, z terminem obowiązywania od dnia 1 lipca 2023 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku.
<b>Gwarancje bankowe</b>	Na dzień 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku obowiązywały gwarancje bankowe w łącznej wysokości odpowiednio 404 mln PLN i 176 mln PLN.  Po dniu bilansowym na rzecz IRGiT wystawione zostały aneksy do gwarancji bankowych oraz nowe gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji obowiązują gwarancje bankowe w łącznej wysokości 315 mln PLN, z terminami ważności przypadającymi maksymalnie do dnia 10 października 2023 roku.
<b>Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających</b>	Na mocy umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy energetycznej zawartej z IRGiT, w Grupie TAURON stosuje się mechanizm kompensacji depozytów zabezpieczających. W zakresie dokonywanych transakcji, wymagane przez IRGiT depozyty zabezpieczające naliczane są od pozycji skompensowanych w ramach Grupy, co przekłada się na zmniejszenie środków zaangażowanych w skali Grupy w utrzymywanie zabezpieczeń wymaganych przez IRGiT.
<b>Przeniesienie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub></b>	Przeniesienie uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> na rzecz IRGiT ustanawiane jest w celu pokrycia zobowiązań Spółki z tytułu należnych wpłat na depozyt zabezpieczający.  Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka zdeponowała na rachunku IRGiT posiadane uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> w łącznej ilości 230 000 ton.

#### 40. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

#### 41. Informacja o podmiotach powiązanych

##### 41.1. 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 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (dane przekształcone niebadane)
<b>Przychody od spółek zależnych</b>	<b>18 838</b>	<b>13 696</b>
Przychody z działalności operacyjnej	17 904	11 670
Przychody z tytułu dywidendy	443	1 646
Pozostałe przychody finansowe	491	380
<b>Przychody od spółek współzależnych</b>	<b>124</b>	<b>479</b>
<b>Przychody od spółek Skarbu Państwa</b>	<b>324</b>	<b>372</b>
<b>Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami zależnymi</b>	<b>(2 707)</b>	<b>(5 057)</b>
Koszty działalności operacyjnej	(2 624)	(5 006)
Koszty finansowe	(83)	(51)
<b>Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami współzależnymi</b>	<b>(164)</b>	<b>(200)</b>
<b>Koszty poniesione w związku z transakcjami ze spółkami Skarbu Państwa</b>	<b>(530)</b>	<b>(333)</b>

#### Należności i zobowiązania

	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022 (dane przekształcone)
<b>Pożyczki udzielone spółkom zależnym oraz należności od spółek zależnych</b>	<b>16 967</b>	<b>16 852</b>
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	13 216	12 792
Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool	1 627	2 167
Należności od odbiorców	1 678	1 893
Należności z tytułu dywidendy	260	-
Należności z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	186	-
<b>Pożyczki udzielone spółkom współzależnym oraz należności od spółek współzależnych</b>	<b>712</b>	<b>744</b>
<b>Należności od spółek Skarbu Państwa</b>	<b>57</b>	<b>109</b>
<b>Zobowiązania wobec spółek zależnych</b>	<b>4 473</b>	<b>5 939</b>
Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool	3 145	2 859
Pożyczki od jednostki zależnej	757	783
Zobowiązania wobec dostawców	342	757
Zobowiązania z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej	126	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	4
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	100	1 536
<b>Zobowiązania wobec spółek współzależnych</b>	<b>73</b>	<b>28</b>
<b>Zobowiązania wobec spółek Skarbu Państwa</b>	<b>43</b>	<b>228</b>

Pożyczki i należności które zostały zaprezentowane w powyższej tabeli stanowią wartości przed odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych lub wyceną do wartości godziwej.

Wykazane w tabeli przychody od spółek zależnych zawierają przychody ze sprzedaży węgla do TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Ciepło 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 notce 11 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku przychody od spółek Skarbu Państwa wynikają w głównej mierze z transakcji realizowanych przez Spółkę ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. (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 2023 roku największymi kontrahentami TAURON Polska Energia S.A. były Polska Grupa Górnicza S.A., Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. oraz TAURON Wydobycie S.A. (81% ogółu kosztów poniesionych w transakcjach zakupu ze spółkami Skarbu Państwa).

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

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

#### **41.2. 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 2023 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
<b>Zarząd jednostki</b>	<b>8</b>	<b>4</b>
Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)	7	4
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1	-
<b>Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	7	7
Inne	-	1
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>12</b>

Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 30 czerwca 2023 roku. Ponadto, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące z tytułu rozwiązania umów o zarządzanie członkom Zarządu i stosunku pracy 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.

#### **42. Pozostałe istotne informacje**

##### ***Realizacja rządowego programu transformacji polskiego sektora elektroenergetycznego***

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku, w Grupie TAURON kontynuowane były prace mające na celu realizację zainicjowanego w kwietniu 2021 roku przez Ministerstwo Aktywów Państwowych programu rządowego transformacji polskiego sektora elektroenergetycznego („Program NABE”). Program ma na celu wydzielenie aktywów węglowych ze spółek energetycznych z udziałem Skarbu Państwa na warunkach określonych przez MAP w dokumencie pn. *„Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie wytwórczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”*. Dnia 1 marca 2022 roku Rada Ministrów przyjęła uchwałę w sprawie przyjęcia ww. dokumentu.

Program NABE zakłada nabycie przez Skarb Państwa od PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A., ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz Energa S.A. wszystkich aktywów związanych z wytwarzaniem energii w elektrowniach zasilanych węglem kamiennym i brunatnym, w tym spółek serwisowych świadczących usługi na ich rzecz. Nabycie poprzedzone jest



reorganizacją wewnętrzną koncernów energetycznych, zmierzającą do integracji aktywów przewidzianych do wydzielenia w ramach jednego podmiotu. W Grupie TAURON integracja aktywów przewidzianych do wydzielenia dokonana została w ramach spółki TAURON Wytwarzanie S.A.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji, w ocenie Spółki nie zostały spełnione kryteria MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* w zakresie klasyfikacji posiadanych przez Spółkę akcji spółki TAURON Wytwarzanie S.A. jako aktywów do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień bilansowy wartość posiadane przez Spółkę akcje spółki TAURON Wytwarzanie S.A. objęte są pełnym odpisem aktualizującym i ich wartość bilansowa wynosi 0 PLN. Wartość bilansowa pożyczek udzielonych spółce TAURON Wytwarzanie S.A. oraz należności z tytułu cashpool na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi łącznie 5 604 mln PLN.

Po dniu bilansowym, w dniu 14 lipca 2023 roku Spółka otrzymała od Skarbu Państwa propozycję niewiążącego dokumentu podsumowującego warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji spółki TAURON Wytwarzanie S.A. celem utworzenia NABE. W dniu 10 sierpnia 2023 roku pozyskano niezbędne zgody korporacyjne na warunki brzegowe określone w dokumencie podsumowującym warunki transakcji. Ponadto w dniu 10 sierpnia 2023 roku Spółka oraz Skarb Państwa podpisali dokument („Term Sheet”) podsumowujący kluczowe warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji spółki TAURON Wytwarzanie S.A. celem utworzenia NABE, co zostało opisane szerzej w nocie 43 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

#### ***Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy***

W okresie pierwszego półrocza 2023 roku nie obserwowano istotnego wpływu pandemii COVID-19 na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną wśród klientów Grupy TAURON, kształtowanie się cen rynku energii elektrycznej i produktów powiązanych oraz tendencji w poziomie należności przeterminowanych klientów Grupy.

Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w pierwszym półroczu 2023 roku nie wpływała na działalność operacyjną poszczególnych Obszarów Biznesowych Grupy TAURON.

Po dniu bilansowym, w dniu 1 lipca 2023 roku na terenie Polski został zniesiony stan zagrożenia epidemiologicznego spowodowany zakażeniami wirusa SARS-CoV-2.

#### ***Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na bieżącą i przyszłą działalność Grupy TAURON***

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

Grupa TAURON nie posiadała aktywów zlokalizowanych na terenie Ukrainy, Rosji oraz Białorusi, w związku z czym Grupa Kapitałowa TAURON nie identyfikowała bezpośrednich skutków wojny na własną działalność biznesową. W zakresie ryzyka finansowego i ryzyka braku płynności, Grupa na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego posiadała wystarczające środki finansowe umożliwiające jej regulowanie bieżących zobowiązań, a także prowadzenie rozpoczętych działań inwestycyjnych.

W ocenie Grupy TAURON pośrednie konsekwencje wojny, które miały bądź mogły mieć wpływ na Grupę TAURON w pierwszym półroczu 2023 roku są następujące:

- wdrożenie w 2022 roku na rok 2023 regulacji krajowych nakierowanych na ograniczanie zapotrzebowania na energię elektryczną, wprowadzanie mechanizmów ograniczania wzrostów cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych, wprowadzanie ograniczeń marży dla wytwórców energii elektrycznej i spółek obrotu;
- spadek wolumenu sprzedaży energii i jej dystrybucji w wyniku ograniczenia aktywności gospodarczej polskich przedsiębiorców w części wynikającej z wystąpienia wojny na terytorium Ukrainy;
- wzrost należności handlowych wynikający głównie z nominalnego wzrostu cen sprzedaży energii elektrycznej względem sytuacji obserwowanej w 2022 roku;
- zmiana ponoszonych kosztów i generowanych przychodów z produkcji sprzedaży energii elektrycznej w Grupie TAURON, w wyniku obserwowanego w 2022 roku kryzysu na rynku paliw energetycznych w części wynikającej z wystąpienia wojny na terytorium Ukrainy.

Powyższe konsekwencje i idące w ślad za nimi zmiany rynkowe przełożyły się i ujęte zostały w założeniach w ramach przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku testów na utratę wartości, które zostały opisane szerzej w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

#### **43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

##### ***Otrzymanie propozycji warunków transakcji nabycia przez Skarb Państwa 100% akcji TAURON Wytwarzanie S.A.***

Po dniu bilansowym, w dniu 14 lipca 2023 roku Spółka, w ramach realizacji Programu NABE, otrzymała od Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych propozycję niewiążącego dokumentu („Dokument”) podsumowującego warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji spółki TAURON Wytwarzanie S.A.

Dokument w szczególności zawiera propozycję ceny nabycia akcji TAURON Wytwarzanie S.A., kluczowe warunki ekonomiczno-prawne przeprowadzenia transakcji, w tym kluczowe postanowienia przedwstępnej umowy sprzedaży oraz przyrzeczonej umowy sprzedaży, a także proponowany mechanizm rozliczenia zadłużenia TAURON Wytwarzanie S.A. wobec Spółki. Wartość przedsiębiorstwa TAURON Wytwarzanie S.A. (Enterprise Value) została ustalona według mechanizmu locked-box na dzień 30 września 2022 roku. Na wartość transakcji składają się dwa elementy: cena za akcje TAURON Wytwarzanie S.A. („Cena Sprzedaży”) oraz wartość zadłużenia TAURON Wytwarzanie S.A. w stosunku do Spółki, które będzie podlegało spłacie.

Otrzymany Dokument nie stanowi oferty ani zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek umowy. Z Dokumentu wynika, że transakcja zostanie przeprowadzona tylko w przypadku pozytywnego zakończenia negocjacji Skarbu Państwa ze wszystkimi następującymi spółkami: TAURON Polska Energia S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Enea S.A., Energa S.A. Uzgodniony i podpisany przez strony Dokument będzie podstawą do złożenia przez Ministra Aktywów Państwowych do Prezesa Rady Ministrów wniosku o nabycie akcji TAURON Wytwarzanie S.A. posiadanych przez Spółkę.

Skarb Państwa zaproponował nabycie akcji TAURON Wytwarzanie S.A. za Cenę Sprzedaży w kwocie 1 PLN wraz ze spłatą wobec Spółki zadłużenia TAURON Wytwarzanie S.A. istniejącego na dzień nabycia akcji przez Skarb Państwa („Dzień Zamknięcia”). Na dzień 30 września 2022 roku zadłużenie stanowiło kwotę 6 326 mln PLN (kwota ta stanowi kapitał pożyczkowy plus naliczone odsetki do dnia 30 września 2022 roku). Zgodnie z Dokumentem, zadłużenie do Dnia Zamknięcia powinno zostać zmniejszone o kwotę 652 mln PLN w wyniku konwersji części istniejącego długu TAURON Wytwarzanie S.A. wobec Spółki na kapitał własny TAURON Wytwarzanie S.A. Część zadłużenia TAURON Wytwarzanie S.A. wobec Spółki w kwocie 2 120 mln PLN podlegać będzie spłacie przez okres 8 lat od Dnia Zamknięcia, a spłata zostanie objęta gwarancją ze strony Skarbu Państwa, która odpowiada wysokości 70% długu. W pozostałej części zadłużenie TAURON Wytwarzanie S.A. wobec Spółki istniejące na Dzień Zamknięcia ma zostać spłacone przez NABE z kredytu udzielonego NABE przez banki w ramach transakcji, którego uruchomienie ma nastąpić nie później niż w terminie 90 dni od Dnia Zamknięcia. Pozostałe rozliczenia wewnątrzgrupowe, ze szczególnym uwzględnieniem rozliczeń dotyczących uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, są realizowane na bieżąco i nie będą miały wpływu na Cenę Sprzedaży.

W dniu 10 sierpnia 2023 roku pozyskano niezbędne zgody korporacyjne na warunki brzegowe określone w Dokumentcie oraz na podwyższenie kapitału własnego TAURON Wytwarzanie S.A. o kwotę 652 mln PLN i na objęcie przez Spółkę nowo wyemitowanych akcji TAURON Wytwarzanie S.A. W efekcie powyższego, w tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Wytwarzanie S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 7 mln PLN poprzez emisję 652 000 akcji o wartości 10 PLN i cenie emisyjnej 1000 PLN każda. Pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego TAURON Wytwarzanie S.A. nastąpiło poprzez potrącenie (konwersję) części istniejącego zadłużenia TAURON Wytwarzanie S.A. wobec Spółki. W dniu 18 sierpnia 2023 roku podwyższenie kapitału zakładowego spółki TAURON Wytwarzanie S.A. zostało zarejestrowane.

W dniu 10 sierpnia 2023 roku Spółka oraz Skarb Państwa podpisali dokument („Term Sheet”) podsumowujący kluczowe warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji spółki TAURON Wytwarzanie S.A. celem utworzenia NABE.

Kluczowe warunki brzegowe zawarte w podpisanym Term Sheet są zbieżne z warunkami Dokumentu, opisanymi powyżej. Term Sheet określa również warunki, od spełnienia których uzależnia się zawarcie umowy przedwstępnej sprzedaży akcji TAURON Wytwarzanie S.A. na rzecz Skarbu Państwa, obejmujące w szczególności:

- osiągnięcie porozumienia w zakresie treści dokumentacji związanej z transakcją, w tym obejmującej przyszłe finansowanie NABE i uzyskanie wstępnych decyzji kredytowych banków na finansowanie NABE,

- pozytywne rozpatrzenie przez Prezesa Rady Ministrów wniosku o nabycie akcji przez Skarb Państwa z Funduszu Reprywatyzacji,
- uzyskanie wszelkich wewnętrznych zgód i pozwoleń wymaganych do zawarcia lub wykonania transakcji,
- zawarcie umów (lub odpowiednich aneksów) zapewniających funkcjonowanie spółek tworzących NABE po zamknięciu transakcji,
- przeprowadzenie zmian kapitału zakładowego czy struktury akcji/udziałów spółek tworzących NABE w celu przygotowania ich do transakcji, w tym przeprowadzenie konwersji części istniejącego zadłużenia TAURON Wytwarzanie S.A. wobec Spółki na kapitał własny TAURON Wytwarzanie S.A.

W ramach kolejnego etapu Transakcji przewidywane jest zawarcie umowy przedwstępnej, a następnie umowy przyrzeczonej sprzedaży akcji TAURON Wytwarzanie S.A.

***Podpisanie porozumienia do listu intencyjnego w sprawie Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.***

W dniu 25 lipca 2023 roku zostało podpisane porozumienie („Porozumienie”) do Listu Intencyjnego zawartego w sierpniu 2021 roku w sprawie Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. Porozumienie zostało zawarte pomiędzy Spółką, spółkami zależnymi TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Inwestycje Sp. z o.o. (obecny właściciel 50% akcji Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.), Orlen S.A. (następca prawny dotychczasowej strony Listu Intencyjnego, tj. Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A.) i PGNiG TERMIKA S.A. (podmiot wchodzący obecnie w skład Grupy Orlen).

Intencją stron Porozumienia jest potwierdzenie zamiaru kontynuowania (po mających miejsce w ostatnim okresie zmianach właścicielskich) planowanych w Liście Intencyjnym rozmów dotyczących potencjalnej transakcji zbycia przez Grupę TAURON na rzecz Grupy Orlen zaangażowania kapitałowego w Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. oraz wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez Spółkę, w tym ewentualnego wypracowania akceptowalnego dla stron sposobu przeprowadzenia potencjalnej transakcji oraz jej rozliczenia. Porozumienie wyłącza z rozmów TAURON Wytwarzanie S.A., włącza TAURON Inwestycje Sp. z o.o. oraz dostosowuje zasady współpracy do nowej sytuacji prawnej i faktycznej. W Porozumieniu wskazano ponadto, że sposób rozliczenia potencjalnej transakcji, który strony mają wypracować, może uwzględniać np. ewentualne zbycie 100% akcji spółki PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju należących do PGNiG TERMIKA S.A. na rzecz spółki lub spółek z Grupy TAURON.

**TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

---

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 44 strony.

Katowice, dnia 5 września 2023 roku

Paweł Szczeszek – Prezes Zarządu

Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu

Bogusław Rybacki – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Szczegielniak – Wiceprezes Zarządu

Artur Warzocha – Wiceprezes Zarządu

Oliwia Tokarczyk – Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków