



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
JASTRZĘBSKIEJ SPÓŁKI WĘGLOWEJ S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony
31 marca 2022 roku

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE	9
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	9
1.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	9
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
2.2. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY	11
2.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI	12
2.4. ISTOTNE ZMIANY POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH, KWOTY MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERANY WPŁYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	12
2.5. ZMIANA SZACUNKÓW	14
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	15
3.2. KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW	15
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY	16
3.4. POZOSTAŁE KOSZTY	16
3.5. PRZYCHODY/(KOSZTY) ZWIĄZANE Z PRZEKAZANIEM ZAKŁADU GÓRNICZEGO DO SRK	16
3.6. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO	17
3.7. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ	18
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA	19
4.1. PODATEK DOCHODOWY	19
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA	20
5.1. KREDYTY I POŻYCZKI	20
5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	21
5.3. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA	22
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	23
6.2. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	23
6.3. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	24
6.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	25
6.5. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	26
6.6. ZAPASY	26
6.7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	27
6.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	28
6.9. KAPITAŁ WŁASNY	28
6.9.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	28
6.9.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	29
6.9.3. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	29
6.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	29
6.11. REZERWY	30
6.12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
7.1. WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	32

8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	33
8.1. KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	33
8.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	34
8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	35
8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	35
8.3.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	39
9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	40
9.1. POZYCJE WARUNKOWE ORAZ ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE.....	40
9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	40
9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	40
9.4. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	40
10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Przychody ze sprzedaży	3.1	6 570,1	2 431,5
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	3.2	(3 999,6)	(2 576,4)
ZYSK/(STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		2 570,5	(144,9)
Koszty sprzedaży	3.2	(106,4)	(91,6)
Koszty administracyjne	3.2	(150,7)	(133,0)
Pozostałe przychody	3.3	135,7	17,4
Pozostałe koszty	3.4	(105,5)	(28,4)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	3.6	(115,8)	0,6
ZYSK/(STRATA) OPERACYJNY(A)		2 227,8	(379,9)
Przychody finansowe		5,6	4,2
Koszty finansowe		(35,3)	(33,2)
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		2 198,1	(408,9)
Podatek dochodowy	4.1	(421,4)	73,6
ZYSK/(STRATA) NETTO		1 776,7	(335,3)
Inne całkowite dochody, które będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:			
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	6.9.2	(2,2)	(18,9)
Podatek dochodowy	4.1	0,4	3,6
INNE CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(1,8)	(15,3)
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		1 774,9	(350,6)
Podstawowy/(a) i rozwodniony/(a) zysk/(strata) na akcję (wyrażony/(a) w PLN na jedną akcję)	3.7	15,13	(2,86)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2022	31.12.2021
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	7 081,8	7 035,9
Wartości niematerialne		53,1	44,1
Prawo do użytkowania składnika aktywów	6.2	431,8	458,8
Nieruchomości inwestycyjne		19,2	19,4
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	6.4	2 283,4	2 283,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		485,9	633,2
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.5	918,0	897,5
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		11 273,2	11 372,3
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	6.6	395,4	679,4
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.7	2 897,1	2 708,9
Nadpłacony podatek dochodowy		-	4,1
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	3,1
Pochodne instrumenty finansowe		14,8	10,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.8	1 425,0	291,6
Aktywa trwałe (grupa do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	3.5	2,4	25,1
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		4 734,7	3 722,9
RAZEM AKTYWA		16 007,9	15 095,2

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

	Nota	31.03.2022	31.12.2021
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	6.9.1	1 251,9	1 251,9
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		905,0	905,0
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	6.9.2	(19,2)	(17,4)
Zyski zatrzymane		6 329,7	4 553,0
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		8 467,4	6 692,5
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	796,2	1 252,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.10	557,5	557,2
Rezerwy	6.11	1 278,0	1 270,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	275,4	296,3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.12	88,5	89,2
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		2 995,6	3 465,1
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	442,0	440,6
Pochodne instrumenty finansowe		139,5	57,3
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		244,9	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.10	190,3	164,3
Rezerwy	6.11	151,4	158,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	264,0	270,3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.12	3 112,8	3 781,2
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	3.5	-	65,8
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		4 544,9	4 937,6
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		7 540,5	8 402,7
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		16 007,9	15 095,2

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
STAN NA 1 STYCZNIA 2022	1 251,9	905,0	(17,4)	4 553,0	6 692,5
Całkowite dochody razem:	-	-	(1,8)	1 776,7	1 774,9
- zysk netto	-	-	-	1 776,7	1 776,7
- inne całkowite dochody	-	-	(1,8)	-	(1,8)
STAN NA 31 MARCA 2022	1 251,9	905,0	(19,2)	6 329,7	8 467,4
STAN NA 1 STYCZNIA 2021	1 251,9	905,0	1,5	4 185,8	6 344,2
Całkowite dochody razem:	-	-	(15,3)	(335,3)	(350,6)
- (strata) netto	-	-	-	(335,3)	(335,3)
- inne całkowite dochody	-	-	(15,3)	-	(15,3)
STAN NA 31 MARCA 2021	1 251,9	905,0	(13,8)	3 850,5	5 993,6

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
PRZEPIWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	7.1	2 766,9	98,0
Odsetki zapłacone		(0,3)	(0,1)
Podatek dochodowy zapłacony		(2,6)	(1,1)
PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		2 764,0	96,8
PRZEPIWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(348,1)	(427,3)
Nabycie wartości niematerialnych		(0,5)	(0,2)
Nabycie aktywów finansowych		(20,3)	(30,6)
Sprzedaż aktywów finansowych		3,1	5,2
Odsetki otrzymane		2,1	0,1
PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(363,7)	(452,8)
PRZEPIWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Spląty kredytów i pożyczek	5.3	(470,3)	-
Płatności związane z leasingiem	5.3	(59,9)	(44,0)
Odsetki i prowizje zapłacone z działalności finansowej		(18,3)	(14,7)
PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(548,5)	(58,7)
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		1 851,8	(414,7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(635,3)	769,5
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(0,9)	0,6
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	6.8	1 215,6	355,4

INFORMACJE DODATKOWE

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania jest złoty polski („PLN”).

Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. („Spółka”, „JSW”) została utworzona w dniu 1 kwietnia 1993 roku. Spółka jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej JSW („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”), która składa się z JSW i jej spółek zależnych zlokalizowanych na terenie Polski. Grupa sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku.

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

NAZWA	Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.
SIEDZIBA	Aleja Jana Pawła II 4, 44-330 Jastrzębie-Zdrój, Polska
KRS	0000072093 – Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Polska
REGON	271747631
NIP	633 000 51 10
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Wydobywanie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego oraz sprzedaż koksu i węglopochodnych

Zgodnie ze Statutem, Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony. Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie od 6 lipca 2011 roku.

Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. jest największym producentem węgla koksowego typu hard. Od lat zajmuje kluczową pozycję na polskim i europejskim rynku węgla koksowego, za sprawą produkcji wysokiej jakości węgla koksowego oraz dzięki usytuowaniu działalności w sąsiedztwie jej głównych odbiorców. Spółka wydobywa również węgiel do celów energetycznych. JSW stanowi również centrum sprzedaży wszystkich produktów powstałych z węgla, tj. koksu i węglopochodnych, wyprodukowanych przez koksownie należące do Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku większościovym akcjonariuszem Spółki był Skarb Państwa.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w 2021 roku Skarb Państwa był bezpośrednim podmiotem kontrolującym najwyższego szczebla.

1.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Dokonując oceny zdolności Spółki do kontynuowania działalności Zarząd JSW analizuje występowanie niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać wątpliwości co do zdolności kontynuacji działalności. Do takich zdarzeń należą istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, systemie gospodarczym i finansowym, zarówno w Polsce jak i na świecie, spowodowane konfliktem zbrojnym w Ukrainie oraz pandemią COVID-19. Wpływ konfliktu zbrojnego oraz pandemii COVID-19 na działalność JSW została opisana w Nocie 2.4. Szczególne okoliczności sprawiają, że Spółka na bieżąco przeprowadza analizę sytuacji, stopnia jej ekspozycji na skutki pandemii i konfliktu zbrojnego oraz dostosowuje swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd ocenił, że trwający konflikt zbrojny w Ukrainie oraz pandemia COVID-19 nie mają wpływu na ocenę kontynuacji działalności przez Spółkę.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja finansowa Spółki pozostaje stabilna. JSW nie identyfikuje obecnie, jak i w ciągu kolejnych 12 miesięcy problemów z płynnością. Nie widzi też ryzyka braku wywiązania się z umów kredytowych i umów finansowania. Projekcje finansowe na kolejne 12 miesięcy zakładają spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętego zadłużenia zgodnie z harmonogramami spłat, a także realizację zaplanowanych strategicznych projektów. Prognoza płynnościowa JSW wskazuje na zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Spółka nie zakłada również złamania wskaźników finansowych wynikających z umowy finansowania w przeciągu kolejnych miesięcy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia istotnych niepewności i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Wobec powyższego, rozważając czynniki odnośnie bieżącej, jak i oczekiwanej sytuacji finansowej Spółki, przekładające się na realne do osiągnięcia projekcje finansowe, Zarząd uznaje przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako zasadne.

Aktywa i zobowiązania wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przy założeniu, że Spółka będzie mogła uzyskać korzyści ekonomiczne z aktywów i wypełnić zobowiązania w toku normalnej działalności.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową JSW na dzień 31 marca 2022 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („UE”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, certyfikatów inwestycyjnych oraz udziałów w innych jednostkach, które są wyceniane na moment początkowego ujęcia według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku nie było przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również *Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku* oraz *Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku*.

2.2. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

a) Zastosowanie zmian do standardów

Od dnia 1 stycznia 2022 roku obowiązuje zmiana do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* - przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przed rozpoczęciem funkcjonowania rzeczowych aktywów trwałych, która wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, a zamiast tego jednostka winna rozpoznać ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Powyższa zmiana do MSR 16 dotyczy działalności Spółki w odniesieniu do ujmowanych w sprawozdaniach finansowych wyrobisk ruchomych. Spółka w obecnej praktyce ujmuje w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów przychody ze sprzedaży węgla uzyskanego w trakcie drażenia wyrobisk ruchomych oraz powiązany z nim koszt wytworzenia sprzedanych produktów, zatem powyższa zmiana do MSR 16 nie wpływa na stosowaną dotychczas przez JSW politykę rachunkowości i jest z nią zgodna.

Ponadto poniżej wymienione zmiany standardów obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku nie dotyczą działalności Spółki lub nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe:

- zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć* – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych,
- zmiany do MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* dotyczące kosztów ujmowanych w analizie, czy kontrakt jest umową rodzącą obciążenia,
- roczne zmiany do MSSF 2018-2020 w zakresie MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*, MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSR 41 *Rolnictwo*, MSSF 16 *Leasing*.

b) Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie wymienionych poniżej standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie. JSW stosuje standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje w zakresie mającym zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności od momentu ich wejścia w życie:

Standard	Data wejścia w życie *
MSSF17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> oraz zmiany do MSSF 17	1 stycznia 2023

Standard	Data wejścia w życie *
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów</i> w zakresie definicji wartości szacunkowych	1 stycznia 2023

* Okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie.

Powyższe zmiany do standardów nie dotyczą działalności Spółki lub nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

c) Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

Standard	Data wejścia w życie *
Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> oraz MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach</i> – w zakresie sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami	Zatwierdzenie zmiany jest odroczone przez UE
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy</i> w zakresie podatku odroczonego dotyczącego aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023
Zmiany do MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> – w zakresie wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 oraz MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> . Wprowadzenie możliwości poprawy użyteczności informacji dla inwestorów na temat pierwszego zastosowania nowego standardu.	1 stycznia 2023

* Okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie, określone przez RMSR, które po zatwierdzeniu przez UE mogą ulec zmianie.

Spółka zamierza zastosować ww. zmiany, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności, od momentu ich wejścia w życie.

Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* dotyczące klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, będą mieć wpływ na prezentację zobowiązań w sprawozdaniu finansowym, z uwagi na posiadaną przez JSW umowę finansowania, która nakłada na JSW oraz inne spółki z Grupy szereg zobowiązań umownych (kovenantów finansowych).

Pozostałe zmiany do standardów nie dotyczą działalności Spółki lub nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

2.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem w tym zakresie przedstawiane wyniki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

2.4. ISTOTNE ZMIANY POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH, KWOTY MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŁY PNIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERYANY WPŁYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego tj. 2021 roku, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym przedstawiono w *Pozostałych informacjach do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku* w Punkcie 6.

WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka nie odnotowała istotnego wpływu pandemii COVID-19 na wielkość wydobycia węgla i osiągnięte przychody ze sprzedaży. JSW kontynuowała podjęte działania prewencyjne oraz wzmacniające bezpieczeństwo pracowników w celu zapobiegania rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka poniosła koszty pracy związane z zachorowaniami pracowników na COVID-19, ich kwarantanną, realizacją działań profilaktycznych oraz koszty związane z obsługą i organizacją procesu, aby skutki pandemii były jak najmniej

dotkliwe, w łącznej kwocie 8,5 mln PLN, które zostały ujęte w pozostałych kosztach – Nota 3.4. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku łączne koszty związane z COVID-19 w Spółce wyniosły 9,0 mln PLN).

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do zmian założeń przyjętych do oceny wpływu pandemii COVID-19 na jakość kredytową odbiorców. Spółka na bieżąco analizuje wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na sytuację rynkową oraz sygnały mogące świadczyć o pogarszającej się sytuacji finansowej kontrahentów spowodowanej pandemią i w razie konieczności dokona dalszej aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W związku z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 25 marca 2022 roku w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii, Spółka dokonała zniesienia ograniczeń związanych z pandemią COVID-19 na terenie poszczególnych Zakładów JSW. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. od dnia 16 maja 2022 roku stan epidemii (wprowadzony w Polsce w dniu 20 marca 2020 roku), został zmieniony w stan zagrożenia epidemicznego, który oznacza, że w kraju nadal istnieje ryzyko wystąpienia epidemii i nie można wykluczyć powrotu obostrzeń w przypadku pogorszenia się sytuacji epidemicznej w kraju.

Spółka na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji wywołanej pandemią COVID-19 na działalność JSW, w tym na jej przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe i podejmie odpowiednie działania w przypadku pojawienia się znaczących zagrożeń dla JSW.

WPLYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, na sytuację makroekonomiczną w Europie i na świecie, miał wpływ konflikt zbrojny w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję.

Wybuch wojny w Ukrainie i nakładane na Rosję sankcje dały impuls do kolejnego wzrostu notowań węgla koksowych, przekraczając historyczne maksima o 200 USD/t. Notowania węgla hard okresowo przekroczyły 660 USD/t (notowania z 8 marca 2022 roku), gwałtownie wzrosły również notowania pozostałych typów węgla: PCI powyżej 650 USD/t, semi-soft 575 USD/t. Niepewność sytuacji powoduje duże wahania notowań dziennych węgla koksowego, znacznie przekraczających wahania historyczne. Notowania koksu wielkopieczowego po wybuchu wojny w Ukrainie wzrosły, jednak w mniejszym stopniu niż australijskiego węgla koksowego. Notowania koksu chińskiego CSR 64/62 wzrosły z poziomu poniżej 500 USD/t w lutym do 680 USD/t w II połowie marca 2022 roku. Na koniec marca 2022 roku notowania spadły do 635 USD/t. Na rynku europejskim w marcu 2022 roku notowania koksu wielkopieczowego CSR 64/62 wzrosły o blisko 100 USD/t (w stosunku do lutego) do 700 USD/t.

Rozwój sytuacji rynkowej obarczony jest dużym ryzykiem, trudno przewidzieć długookresowy wpływ wojny w Ukrainie na europejski i globalny rynek.

Wojna w Ukrainie może wpływać na rynki istotne dla JSW, w tym:

- rynek stalowy - łączna produkcja Rosji i Ukrainy w 2021 roku stanowiła 5% globalnej produkcji stali (97 mln ton). Rosja była drugim co do wielkości eksporterem stali na świecie, główne rynki eksportowe to UE (22%) oraz Azja (23%). Zarówno Rosja jak i Ukraina należą do największych światowych eksporterów surowców. Około 28% zaimportowanej w 2021 roku przez UE i 35% przez USA surowców pochodziło z Rosji. Brak tych dostaw może wpłynąć na zwiększenie wykorzystania zdolności produkcyjnych europejskich hut surowcowych, co przełoży się na wzrost zapotrzebowania na koks i węgiel koksowy w Europie. Ukraina jest również głównym dostawcą rudy żelaza na rynek Europy Środkowej;
- rynek węgla koksowego - sankcje nakładane na Rosję w wyniku agresji na Ukrainę mogą spowodować kolejną reorganizację rynku globalnego oraz konieczność zwiększenia importu zamorskiego do UE. Przed wojną w Ukrainie, udział Rosji w imporcie węgla koksowego do UE wynosił: około 10% dla węgla koksowego i około 30% dla węgla PCI;
- rynek koksu - oprócz ograniczeń jego dostępności rynkowej, mogą oddziaływać czynniki związane z mniejszą podażą określonych typów węgla. Brak dostępności węgla PCI, którego Rosja jest jednym z głównych eksporterów może prowadzić do zwiększenia zużycia koksu w procesie wielkopieczowym. Mniejsza dostępność węgla koksowych może zwiększyć zainteresowanie zakupami zewnętrznymi koksu.

Dotychczasowy konflikt zbrojny w Ukrainie nie powoduje dla Spółki zwiększonego ryzyka handlowego i finansowego w zakresie regulowania zobowiązań przez kontrahentów. JSW nie współpracuje z podmiotami zarejestrowanymi w Ukrainie ani w Rosji, nie realizuje też bezpośrednich dostaw do w/w destynacji. Sankcje nakładane na Rosję i działania wojenne na terenie Ukrainy nie wpływają na zwiększenie ryzyka nieuregulowania należności przez kontrahentów Spółki. Spółka na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz spływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej w kolejnych okresach sprawozdawczych.

JSW jest strategicznym dostawcą dla koncernów hutniczych w Europie Środkowej, utrzymuje stały kontakt z odbiorcami i w pełni realizowała zobowiązania kontraktowe w okresie I kwartału 2022 roku. Wspólne monitorowanie rynku pozwala szybko reagować na zagrożenia w zmiennym otoczeniu rynkowym (stalowym, węgla koksowego oraz koksu).

Brak dostaw węgla, koksu i produktów węglowodnorodnych z Rosji i Ukrainy wpłynęły na wzrost popytu na produkty JSW, a wysokie ceny poprawią wyniki finansowe Spółki. Biorąc pod uwagę niepewność sytuacji, nie można przewidzieć okresu utrzymywania się tak wysokich cen.

Analitycy wstrzymali publikację prognoz. Kryzys na rynku surowców energetycznych w Europie może doprowadzić do zmian polityki klimatycznej, które mogą pozytywnie wpłynąć na warunki funkcjonowania JSW w średnim okresie.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie Spółka zaangażowała się w działania prospołeczne w zakresie pomocy dla obywateli Ukrainy poszkodowanych w wyniku wojny. W związku z tym w okresie I kwartału 2022 roku Spółka przekazała darowizny w wysokości 0,5 mln PLN, które zostały ujęte w pozostałych kosztach.

Pomimo, iż konflikt zbrojny nie wpływa negatywnie na bieżącą działalność handlową Spółki, nie można wykluczyć, że w przypadku eskalacji konfliktu, lub w wyniku nałożonych sankcji gospodarczych nie wpłynie w przyszłości na działalność operacyjną i inwestycyjną JSW. Możliwe zakłócenia to:

- przerwane lub zaburzone łańcuchy dostaw, co może skutkować ograniczeniami w zakresie dostępności z Ukrainy i Rosji surowców niezbędnych koncernom stalowym i koksowniom,
- zakłócenia w procesie ciągłości produkcji lub wzrost kosztów produkcji,
- ograniczenia dostaw gazu i węgla z Rosji,
- zakłócenia w dostawach energii elektrycznej, pogorszenie bezpieczeństwa energetycznego kraju oraz dalszy wzrost kosztów energii,
- wzrost cen surowców oraz materiałów i usług, który może mieć wpływ na opóźnienia w procesach inwestycyjnych oraz na rentowność prowadzonych i planowanych inwestycji,
- zakłócenia logistyczne w portach w wyniku zwiększonego importu zamorskiego surowców m.in. rudy żelaza,
- wpływ na podaż wyrobów hutniczych na rynku europejskim,
- cyberataki na zasoby informatyczne powodujące wyciek danych i dezinformację,
- zagrożenia wynikające z dostępności pracowników.

Sytuacja związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie jest bardzo zmienna, a jej przyszłe skutki są trudne do precyzyjnego oszacowania. Będą one uzależnione w szczególności od skali i czasu trwania wojny, a także wpływu na stan gospodarki w Polsce i na świecie. JSW na bieżąco monitoruje wpływ wojny w Ukrainie i podejmuje działania mające na celu minimalizację potencjalnych negatywnych skutków.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zakończyła analizy i kwantyfikacji możliwego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na aktualną i przyszłą sytuację finansową Spółki, jej działalność operacyjną, jak również osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe.

2.5. ZMIANA SZACUNKÓW

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* wymaga wykorzystania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Założenia i szacunki wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący. Zaobserwowano zmiany związane z możliwymi skutkami ekonomicznymi wojny w Ukrainie, a także zdarzeń po dniu kończącym okres sprawozdawczy dotyczących wypadków w KWK Pniówek i KWK Borynia-Zofiówka Ruch Zofiówka, które mogą mieć wpływ na wielkość szacunków oraz metodologię tych szacunków na okresy przyszłe. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka nie jest w stanie określić stałości tych zmian, a tym samym skutków ekonomicznych. Spółka na bieżąco analizuje sytuację i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków w kolejnych okresach sprawozdawczych.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022	2021
Sprzedaż węgla	4 528,8	1 448,8
Sprzedaż koksu	1 868,5	894,1
Sprzedaż węglpochodnych	126,7	62,3
Pozostała działalność	53,4	26,7
Korekta przychodów ze sprzedaży z tytułu realizacji transakcji zabezpieczających *	(7,3)	(0,4)
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	6 570,1	2 431,5

* Pozycja obejmuje przeklasyfikowanie wyniku skutecznego, w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej, z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego. W I kwartale 2022 roku oraz w I kwartale 2021 roku korekta dotyczy przychodów ze sprzedaży koksu.

Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku wyniosły 2 794,0 mln PLN, co stanowi 42,6% całości przychodów ze sprzedaży bez uwzględnienia korekty przychodów z tytułu realizacji transakcji zabezpieczających (w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku: 1 133,8 mln PLN – 46,6%).

3.2. KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022	2021
Amortyzacja	288,4	254,9
Zużycie materiałów i energii, w tym:	425,0	346,9
- zużycie materiałów	247,0	213,8
- zużycie energii	178,0	133,1
Usługi obce	471,4	463,2
Świadczenia na rzecz pracowników	1 077,1	946,9
Podatki i opłaty	37,3	35,1
Pozostałe koszty rodzajowe	10,8	4,4
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	2 068,0	930,7
- w tym: wartość sprzedanego koksu i węglpochodnych	1 910,9	904,5
RAZEM KOSZTY RODZAJOWE	4 378,0	2 982,1
Koszty sprzedaży	(106,4)	(91,6)
Koszty administracyjne	(150,7)	(133,0)
Wartość świadczeń oraz rzeczowych aktywów trwałych wytworzonych na potrzeby własne oraz wyrobisk ruchomych	(214,6)	(249,1)
Zmiana stanu produktów	93,3	68,0
KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW	3 999,6	2 576,4

3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2022	2021
Przychody związane z nieodpłatnym przekazaniem zakładu górniczego OG „Jastrzębie III” do SRK	3.5	65,8	-
Odsetki		1,3	3,3
Otrzymane odszkodowania, kary		64,4	6,1
Dotacje (odpisane w wysokości amortyzacji)		0,3	0,3
Rozwiązanie odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawo do użytkowania składnika aktywów		-	4,5
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności i pozostałe aktywa finansowe		1,3	1,4
Pozostałe		2,6	1,8
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY		135,7	17,4

3.4. POZOSTAŁE KOSZTY

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2022	2021
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawo do użytkowania składnika aktywów	6.3	82,9	-
Koszty poniesione w związku z pandemią COVID-19	2.4	8,5	9,0
Odsetki		6,2	16,6
Utworzenie odpisu aktualizującego należności i pozostałe aktywa finansowe		3,2	1,4
Darowizny		0,6	0,2
Oplaty egzekucyjne i kary		0,6	0,3
Koszty związane z nieodpłatnym przekazaniem zakładu górniczego OG „Jastrzębie III” do SRK	3.5	0,6	-
Pozostałe		2,9	0,9
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY		105,5	28,4

3.5. PRZYCHODY/(KOSZTY) ZWIĄZANE Z PRZEKAZANIEM ZAKŁADU GÓRNICZEGO DO SRK

Ze skutkiem rozporządzającym na dzień 1 stycznia 2022 roku, w dniu 31 grudnia 2021 roku pomiędzy JSW a Spółką Restrukturyzacji Kopalń S.A. („SRK”) została podpisana umowa nieodpłatnego zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa JSW w postaci zakładu górniczego OG „Jastrzębie III” KWK Jastrzębie-Bzie („ZORG”). Na dokonanie transakcji Spółka uzyskała zgodę odpowiednio Rady Nadzorczej JSW wyrażoną w uchwale z dnia 1 grudnia 2021 roku oraz Walnego Zgromadzenia JSW wyrażoną w uchwale z dnia 29 grudnia 2021 roku. Powyższa umowa została zawarta w oparciu o tryb przewidziany w Ustawie z dnia 7 września 2007 roku o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego.

Zbycie ZORG przez JSW jest efektem realizowanych działań związanych z optymalizacją działalności operacyjnej Spółki w związku z zaniechaniem wydobywania w obszarze górnym Jastrzębie III, a także redukcją zatrudnienia z wykorzystaniem środków budżetowych, co będzie miało wpływ na poprawę efektywności funkcjonowania JSW (w wyniku podpisanej umowy zbycia ZORG, do SRK zostało przeniesionych łącznie 2 148 osób, w tym 1 234 pracowników przejętych przez JSW z innych spółek prowadzących działalność górnictwem).

Aktywa i zobowiązania zakładu górniczego OG „Jastrzębie III” na dzień 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, zostały przedstawione jako grupa do zbycia przeznaczona do sprzedaży oraz wycenione w wartości bilansowej w kwocie netto (40,7) mln PLN.

Przychody/(koszty) związane z częścią transakcji zrealizowanej ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2022 roku zostały ujęte jako pozostałe przychody/(pozostałe koszty) w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku.

Poniższa tabela przedstawia wynik netto osiągnięty w I kwartale 2022 roku związany z nieodpłatnym przekazaniem zakładu górniczego OG „Jastrzębie III” do SRK, w efekcie rozpoznania w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów aktywów i zobowiązań zaliczonych w skład grupy do zbycia przeznaczonej do sprzedaży:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022	
PRZYCHODY		65,8
Rozwiązanie rezerwy na likwidację zakładu górniczego		29,8
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze pracowników przeniesionych do SRK, w tym:		25,3
- odprawy emerytalno-rentowe		15,8
- nagrody jubileuszowe		9,5
Rozwiązanie rezerwy na szkody górnicze		10,7
KOSZTY		(0,6)
Wartość netto przekazanych rzeczowych aktywów trwałych		(0,4)
Wartość przekazanych zapasów		(0,2)
WYNIK BRUTTO Z PRZEKAZANIA ZAKŁADU GÓRNICZEGO DO SRK		65,2
Podatek odroczony		(22,1)
WYNIK NETTO Z PRZEKAZANIA ZAKŁADU GÓRNICZEGO DO SRK		43,1

Powyższa tabela nie uwzględnia rozpoznanej w wyniku finansowym I kwartału 2022 roku bieżącej korzyści podatkowej w wysokości 9,6 mln PLN, która wynika z zaliczenia w koszty podatkowe nieumorzonych podatkowo wartości przekazywanych do SRK rzeczowych aktywów trwałych. Celem potwierdzenia możliwości zaliczenia w koszty podatkowe nieumorzonych podatkowo wartości przekazywanych do SRK rzeczowych aktywów trwałych, Spółka wystąpiła o indywidualną interpretację podatkową.

W dniu 31 marca 2022 roku, ze skutkiem rozporządzającym na dzień 1 kwietnia 2022 roku, tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, pomiędzy JSW a SRK został podpisany aneks do umowy z 31 grudnia 2021 roku, uwzględniający przekazanie do SRK pozostałego majątku oznaczonej części zakładu górniczego OG „Jastrzębie III”, w postaci systemu odprowadzania zasolonych wód do Kolektora „Olza” i systemu dostawy wody przemysłowej oraz bocznicy kolejowej. Na dokonanie transakcji Spółka uzyskała zgodę odpowiednio Rady Nadzorczej JSW wyrażoną w uchwale z dnia 25 lutego 2022 roku oraz Walnego Zgromadzenia JSW wyrażoną w uchwale z dnia 30 marca 2022 roku. Aneks został zawarty w oparciu o tryb przewidziany w Ustawie z dnia 7 września 2007 roku o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego.

Na dzień 31 marca 2022 roku jako aktywa przeznaczone do sprzedaży Spółka prezentuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące przekazanego do SRK w dniu 1 kwietnia 2022 roku opisanego powyżej pozostałego majątku zakładu górniczego OG „Jastrzębie III” w wysokości 2,4 mln PLN.

Skutki finansowe powyższego aneksu rozpoznane zostaną w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów JSW za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

3.6. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022	2021
Zyski/(straty) z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1,1	(3,6)
Różnice kursowe	27,4	9,2
(Straty) z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(144,4)	(20,3)
Zyski z tytułu certyfikatów inwestycyjnych	0,1	15,3
RAZEM POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO	(115,8)	0,6

3.7. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ

Podstawowy/(a) zysk/(strata) na akcję

Podstawowy/(a) zysk/(strata) na akcję wylicza się jako iloraz zysku/(straty) przypadającego/(ej) na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

Rozwodniony/(a) zysk/(strata) na akcję

Rozwodniony/(a) zysk/(strata) na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. JSW nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W związku z powyższym rozwodniony/(a) zysk/(strata) na akcję równa jest podstawowemu/(ej) zyskowi/(stracie) na akcję JSW.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022	2021
Zysk/(strata) netto	1 776,7	(335,3)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	117 411 596	117 411 596
PODSTAWOWY/(A) I ROZWODNIONY/(A) ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	15,13	(2,86)

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA

4.1. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w wyniku netto:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022	2021
Podatek bieżący:	251,6	0,1
– bieżące obciążenie podatkowe	251,7	-
– korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku lat ubiegłych	(0,1)	0,1
Podatek odroczony	169,8	(73,7)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU NETTO	421,4	(73,6)

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022	2021
Podatek odroczony:		
- zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	(0,4)	(3,6)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(0,4)	(3,6)

Podatek dochodowy w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony według rzeczywistej efektywnej stopy podatkowej w wysokości 19,2% (za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku: 18,0%).

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA:

	Nota	31.03.2022	31.12.2021
Kredyty i pożyczki	5.1	1 238,2	1 692,8
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	539,4	566,6
RAZEM		1 777,6	2 259,4
w tym:			
długoterminowe		1 071,6	1 548,5
krótkoterminowe		706,0	710,9

5.1. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2022	31.12.2021
DŁUGOTERMINOWE:	796,2	1 252,2
Kredyty bankowe	191,9	560,7
Pożyczki	604,3	691,5
KRÓTKOTERMINOWE:	442,0	440,6
Kredyty bankowe	59,4	57,9
Pożyczki	382,6	382,7
RAZEM	1 238,2	1 692,8

Spółka dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	31.03.2022	31.12.2021
Niewykorzystane linie kredytowe	360,0	-

Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Główne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek po przeliczeniu na PLN przedstawia tabela poniżej:

Kredyt/pożyczka	Data zawarcia	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Waluta kredytów i pożyczek	Wycena bilansowa na dzień 31.03.2022	Wycena bilansowa na dzień 31.12.2021
						1 238,2	1 692,8
UMOWY POŻYCZEK Z PFR, w tym:						850,8	931,8
POŻYCZKA PŁYNNOŚCIOWA POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU *	09.12.2020	Finansowanie bieżącej działalności, w tym kapitału obrotowego	stałe	30.09.2024 kwartalnie od czerwca 2021 roku	PLN	784,4	859,1
POŻYCZKA PREFERENCYJNA POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU *	23.12.2020	Finansowanie bieżącej działalności, w tym kapitału obrotowego	stałe	30.09.2024 kwartalnie od czerwca 2021 roku	PLN	66,4	72,7

Kredyt/pożyczka	Data zawarcia	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Waluta kredytów i pożyczek	Wycena bilansowa na dzień 31.03.2022	Wycena bilansowa na dzień 31.12.2021
UMOWA FINANSOWANIA Z KONSORCJUM, w tym:						332,0	703,9
POŻYCZKA TERMINOWA		Finansowanie inwestycji Grupy, finansowanie innych celów	zmiennie	09.04.2026 kwartalnie od czerwca 2021 roku	PLN	80,7	85,4
KREDYT TERMINOWY A i C	09.04.2019	ogólnokorporacyjnych Grupy oraz sfinansowanie nabycia przez JSW 95,01% akcji spółki PBSz	zmiennie	09.04.2026 kwartalnie od czerwca 2021 roku	USD	251,3	258,3
KREDYT ODNAWIALNY B			zmiennie	09.04.2024**	PLN	-	360,2
POZOSTAŁE UMOWY FINANSOWANIA:						55,4	57,1
POŻYCZKA Z NFOŚiGW	08.11.2021	Finansowanie przedsięwzięcia „Gospodarcze wykorzystanie metanu – Ruch Knurów”	zmiennie	20.12.2030 kwartalnie od marca 2022 roku	PLN	55,4	57,1

* Wsparcie finansowe w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm” zostało udzielone na preferencyjnych warunkach. Zgodnie z wymogami MSR 20 Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej, ujęcie bilansowe pożyczki otrzymanej na warunkach preferencyjnych następuje w wartości godziwej. Spółka dokonała takiej wyceny i prezentuje pożyczkę z uwzględnieniem wartości odsetek rynkowych. Z tego powodu faktyczna wartość zadłużenia wynosi 886,0 mln PLN i różni się od stanu zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy o 35,2 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku faktyczna wartość zadłużenia wynosi 974,5 mln PLN i różni się od stanu zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy o 42,7 mln PLN – w tym przychód z tytułu preferencyjnego oprocentowania w wysokości 38,7 mln PLN).

** Możliwość przedłużenia okresu spłaty maksymalnie o dwa lata.

Szczegóły dotyczące zawartych przez JSW umów kredytów i pożyczek, a także zabezpieczenia kredytów i pożyczek zostały przedstawione w Nocie 5.1. *Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku*. W I kwartale 2022 roku nie nastąpiły, inne niż opisane poniżej, istotne zmiany w zawartych umowach kredytów i pożyczek oraz ich zabezpieczeniach.

W związku z osiągniętą nadwyżką środków pieniężnych, w lutym 2022 roku Spółka dokonała spłaty kredytu odnawialnego B w ramach umowy finansowania z Konsorcjum w kwocie 360,0 mln PLN.

W dniu 25 marca 2022 roku JSW podpisała aneks do umowy pożyczki z NFOŚiGW o dofinansowanie przedsięwzięcia pod nazwą: „Gospodarcze wykorzystanie metanu – Ruch Knurów”. Na mocy aneksu zaktualizowano termin zakończenia realizacji inwestycji oraz zaktualizowano harmonogram wypłat.

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu leasingu	539,4	566,6
RAZEM	539,4	566,6
w tym:		
długoterminowe	275,4	296,3
krótkoterminowe	264,0	270,3

Zobowiązania z tytułu leasingu wyrażone są w PLN.

Spółka ujmuje w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu zmienne opłaty leasingowe powiązane z referencyjnymi stopami procentowymi.

5.3. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA

Zmianę stanu zadłużenia na dzień 31 marca 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2022	1 692,8	566,6	2 259,4
Zwiększenie zadłużenia:	-	29,7	29,7
- zawarcie nowych umów leasingu	-	29,7	29,7
Modyfikacje umów leasingowych	-	5,9	5,9
Naliczone odsetki i prowizje	17,2	6,7	23,9
Płatności z tytułu zadłużenia:	(480,1)	(68,4)	(548,5)
- spłata zobowiązania (kapitału)	(470,3)	(59,9)	(530,2)
- zapłacone odsetki i prowizje	(9,8)	(8,5)	(18,3)
Różnice kursowe	8,1	-	8,1
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	0,2	(1,1)	(0,9)
STAN NA 31 MARCA 2022	1 238,2	539,4	1 777,6

Zmianę stanu zadłużenia na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2021	1 885,6	681,7	2 567,3
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zadłużenia:	57,0	79,7	136,7
- otrzymane finansowanie	57,0	-	57,0
- zawarcie nowych umów leasingu	-	79,7	79,7
Modyfikacje umów leasingowych	-	7,9	7,9
Naliczone odsetki i prowizje	54,8	29,7	84,5
Płatności z tytułu zadłużenia:	(198,3)	(235,7)	(434,0)
- spłata zobowiązania (kapitału)	(166,1)	(205,6)	(371,7)
- zapłacone odsetki i prowizje	(32,2)	(30,1)	(62,3)
Różnice kursowe	21,0	-	21,0
Umorzenie pożyczki preferencyjnej PFR	(89,2)	-	(89,2)
Przychody z tytułu preferencyjnego oprocentowania pożyczki PFR	(38,7)	-	(38,7)
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	0,6	3,3	3,9
STAN NA 31 GRUDNIA 2021	1 692,8	566,6	2 259,4

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.03.2022	31.12.2021
Grunty	50,6	50,6
Budynki i budowle	3 298,7	3 229,6
Wyrobiska ruchowe	1 332,8	1 328,1
Urządzenia techniczne i maszyny	1 634,9	1 611,3
Inne rzeczowe aktywa trwałe	62,9	63,5
Inwestycje rozpoczęte	701,9	752,8
RAZEM RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	7 081,8	7 035,9

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu		15 545,3	14 968,3	14 968,3
Umorzenie na początek okresu *		(8 509,4)	(8 387,5)	(8 387,5)
Wartość księgową netto na początek okresu		7 035,9	6 580,8	6 580,8
Zmiana wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górnictwa		-	297,3	-
Zwiększenia		354,4	1 276,5	356,2
Zmniejszenia		(0,3)	(38,6)	(7,4)
Amortyzacja		(232,2)	(828,1)	(201,8)
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.3	(76,0)	(332,6)	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	6.3	-	80,6	0,1
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		7 081,8	7 035,9	6 727,9

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe.

6.2. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW

	31.03.2022	31.12.2021
Grunty	0,7	0,8
Budynki i budowle	31,5	32,2
Urządzenia techniczne i maszyny	311,8	337,9
Inne rzeczowe aktywa trwałe	4,8	5,3
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	83,0	82,6
RAZEM PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	431,8	458,8

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu		979,1	960,6	960,6
Umorzenie na początek okresu *		(520,3)	(365,0)	(365,0)
Wartość księgowa netto na początek okresu		458,8	595,6	595,6
Zwiększenia		35,7	87,6	3,1
Zmniejszenia		(0,2)	(1,2)	(0,2)
Amortyzacja		(55,9)	(209,8)	(52,7)
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.3	(6,6)	(17,9)	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	6.3	-	4,5	4,4
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		431,8	458,8	550,2

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące prawo do użytkowania składnika aktywów.

Koszt leasingu dla umów niskocennych ujęty w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku wynosi 1,5 mln PLN, natomiast wysokość opłat leasingu krótkoterminowego wynosi 0,0 mln PLN (koszt leasingu dla umów niskocennych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku wynosi 1,5 mln PLN, natomiast wysokość opłat leasingu krótkoterminowego wynosi 0,6 mln PLN).

6.3. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Z uwagi na zmienne otoczenie makroekonomiczne Spółka okresowo weryfikuje przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości odzyskiwalnej majątku poszczególnych zakładów JSW. Analiza utraty wartości aktywów trwałych dokonywana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne („CGU”). Analiza taka opiera się na szeregu istotnych założeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Istotne zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnych zmian sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Spółki.

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka, zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, dokonała analizy przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości bilansowej składników aktywów w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić dalsza utrata wartości aktywów, jak również przesłanek mogących wskazywać na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych, przestał istnieć lub uległ zmniejszeniu. W wyniku analizy oceniono, że nie występują nowe przesłanki, które wskazywałyby na możliwość utraty wartości aktywów, ani też nie stwierdzono, aby ustały przesłanki zidentyfikowane w poprzednich okresach, w wyniku których utworzone zostały odpisy, stąd na 31 marca 2022 roku Spółka nie przeprowadziła nowych testów na utratę wartości CGU.

Na dzień 31 marca 2022 roku ze względu na brak nowych planów długoterminowych, ujemną wartość NPV dla KWK Jastrzębie-Bzie w wysokości (1 285,1) mln PLN, a także zerową wartość odzyskiwalną wynikającą z obliczeń przeprowadzonych do testu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz głównie wzrost aktywów trwałych KWK Jastrzębie-Bzie w I kwartale 2022 roku w wysokości 41,7 mln PLN, dokonano kalkulacji majątku KWK Jastrzębie-Bzie, który po uwzględnieniu rezerw, zobowiązań długoterminowych i kapitału obrotowego wyniósł 82,9 mln PLN.

Mając na uwadze:

- istniejącą wartość majątku KWK Jastrzębie-Bzie, KWK Borynia-Zofiówka Ruch Zofiówka, KWK Borynia-Zofiówka Ruch Borynia, KWK Knurów-Szczygłowice, KWK Budryk oraz generowane przez nie przepływy pieniężne w okresie projekcji 2022-2026 przyjętej ze *Strategii JSW S.A. z uwzględnieniem spółek zależnych Grupy Kapitałowej JSW na lata 2022-2030* na potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- niestabilność rynku węgla koksowego,
- brak na dzień 31 marca 2022 roku nowych prognoz długoterminowych,

Spółka oceniła, iż zasadne jest dokonanie odpisu aktualizującego majątek KWK Jastrzębie-Bzie na kwotę 82,9 mln PLN na dzień 31 marca 2022 roku oraz niedokonywanie na dzień 31 marca 2022 roku aktualizacji wcześniej zawiązanych odpisów aktualizujących majątek KWK Budryk, KWK Knurów-Szczygłowice, KWK Borynia-Zofiówka Ruch Zofiówka oraz KWK Borynia-Zofiówka Ruch Borynia.

Odpis z tytułu utraty wartości majątku KWK Jastrzębie-Bzie w wysokości 82,9 mln PLN został ujęty w pozostałych kosztach w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących aktywa trwałe przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2022				31.12.2021			
	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Prawo do użytkowania składnika aktywów	RAZEM	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Prawo do użytkowania składnika aktywów	RAZEM
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	3 517,0	8,4	57,1	3 582,5	3 458,2	6,7	48,7	3 513,6
Utworzenie odpisu	76,0	0,3	6,6	82,9	332,6	1,7	17,9	352,2
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości prawa do użytkowania składnika aktywów na odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	0,2	-	(0,2)	-
Wykorzystanie odpisu	(74,5)	-	-	(74,5)	(153,9)	-	(4,8)	(158,7)
Odwrócenie odpisu*	-	-	-	-	(80,6)	-	(4,5)	(85,1)
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów na poczet umorzenia**	-	-	-	-	(38,8)	-	-	(38,8)
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	(0,7)	-	-	(0,7)
STAN NA KONIEC OKRESU	3 518,5	8,7	63,7	3 590,9	3 517,0	8,4	57,1	3 582,5

* W 2021 roku pozycja dotyczy odwrócenia odpisu w wyniku przeprowadzonych testów (kwota 75,0 mln PLN) oraz wynikającego z przeniesienia środka trwałego z kopalni objętej odpisem do kopalni nieobjętej odpisem.

** Pozycja dotyczy technicznego przeniesienia odpisu aktualizującego na poczet umorzenia bez wpływu na wynik finansowy.

6.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Udziały, akcje w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2022	31.12.2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	2 283,4	2 275,1
Nabycie, objęcie udziałów/akcji	-	10,2
Likwidacja udziałów	-	(1,9)
STAN NA KONIEC OKRESU	2 283,4	2 283,4
w tym:		
długoterminowe	2 283,4	2 283,4
krótkoterminowe	-	-

JSW posiada udziały i akcje w następujących kluczowych jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Wartość księgową netto		Procentowa wielkość posiadanych udziałów/akcji	
		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
JSW KOKS S.A. („JSW KOKS”)	Zabrze	1 353,0	1 353,0	96,28%	96,28%
Jastrzębskie Zakłady Remontowe Sp. z o.o. („JZR”)	Jastrzębie-Zdrój	430,7	430,7	62,09%	62,09%
Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. („PBSz”)	Tamowskie Góry	199,0	199,0	95,01%	95,01%
Pozostałe	-	300,7	300,7	-	-
RAZEM		2 283,4	2 283,4	-	-

ZMIANY W INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYM 31 MARCA 2022 ROKU

- *Nabycie akcji JSW KOKS S.A. („JSW KOKS”)*

W dniu 25 marca 2022 roku JSW zawarła umowę kupna 789 akcji imiennych serii B JSW KOKS po cenie 13,00 PLN za akcję, tj. łącznie 10 257,00 PLN za pakiet akcji. Przeniesienie własności akcji nastąpiło z chwilą zawarcia umowy. Po finalizacji przedmiotowej transakcji JSW posiada 95 704 421 akcji JSW KOKS stanowiących 96,28% udziału w kapitale JSW KOKS.

6.5. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Nota	31.03.2022	31.12.2021
Długoterminowe aktywa finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty Funduszu Likwidacji Zakładów Górnictw	8.1	383,2	362,4
<i>wartość brutto</i>		383,5	362,7
<i>odpis aktualizujący</i>		(0,3)	(0,3)
Certyfikaty inwestycyjne	8.1	507,8	507,7
Pozostałe należności niefinansowe		27,0	27,4
RAZEM		918,0	897,5

Wszystkie długoterminowe aktywa finansowe wyrażone są w PLN. Wartość godziwa długoterminowych aktywów finansowych nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Środki ulokowane w certyfikaty inwestycyjne są istotnym elementem „Bufora Gotówki” tj. zobowiązania wynikającego z umowy finansowania zawartej z Konsorcjum. Od 1 stycznia 2022 roku wymagalne saldo Bufora Gotówki wynosi 960,0 mln PLN. Na dzień 31 marca 2022 roku warunek dotyczący utrzymywania Bufora Gotówki został spełniony.

W dniu 28 marca 2022 roku Rada Nadzorcza JSW podjęła uchwałę, którą pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu i udzieliła zgody na zasilenie JSW Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w ramach subportfela inwestycyjnego, środkami finansowymi do kwoty 700,0 mln PLN. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy dokonano emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii C o wartości 700,0 mln PLN, które zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w dniu 22 kwietnia 2022 roku.

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. w dniu 4 maja 2022 roku Zarząd JSW podjął uchwałę w sprawie nabycia przez JSW certyfikatów inwestycyjnych serii D oraz kolejnych serii emitowanych przez JSW Stabilizacyjny FIZ za łączną docelową kwotę nieprzekraczającą 5,0 mld PLN. W dniu 10 maja 2022 roku Rada Nadzorcza JSW podjęła uchwałę, w której wyraziła zgodę w zakresie nabycia powyższych certyfikatów FIZ. Na dokonanie powyższej czynności prawnej konieczne jest uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia JSW. Powyższe działanie nie jest równoznaczne z zasileniem Funduszu środkami pieniężnymi. Wartość zasilenia Funduszu każdorazowo zależeć będzie od możliwości finansowych JSW i notowanych nadwyżek finansowych, co poprzedzone będzie odrębnymi decyzjami Zarządu i Rady Nadzorczej.

6.6. ZAPASY

	31.03.2022	31.12.2021
Materiały	49,3	47,6
Wyroby gotowe	158,8	252,1
Towary	187,3	379,7
<i>w tym koks wyprodukowany w Grupie przeznaczony do dalszej odsprzedaży</i>	179,4	361,2
RAZEM	395,4	679,4

Zapasy wyrobów gotowych na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 494,0 tys. ton węgla o wartości 158,8 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku zapas wyrobów gotowych wynosił 790,2 tys. ton węgla o wartości 252,1 mln PLN).

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	2022	2021
STAN NA 1 STYCZNIA	66,4	214,6
Utworzenie odpisu	11,5	68,1
Wykorzystanie odpisu	(31,7)	(112,3)
STAN NA 31 MARCA	46,2	170,4

Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości zapasów zostało ujęte jako koszty bieżącego okresu sprawozdawczego. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów materiałów.

6.7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Nota	31.03.2022	31.12.2021
Należności handlowe brutto	8.1	2 702,3	2 624,2
Odpis aktualizujący		(19,3)	(18,2)
Należności handlowe netto		2 683,0	2 606,0
Czynne rozliczenia międzyokresowe		141,9	14,3
Przedpłaty		4,3	4,1
Należności z tytułu podatków		41,3	57,8
Pozostałe należności		26,6	26,7
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM		2 897,1	2 708,9

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

	2022	2021
STAN NA 1 STYCZNIA	18,2	28,0
Utworzenie odpisu	2,1	0,1
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(1,0)	(7,9)
Przesunięcie odpisu	-	(0,4)
STAN NA 31 MARCA	19,3	19,8

Zmiany wartości brutto nie wpłynęły w istotny sposób na wartość odpisów.

6.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Nota	31.03.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie		312,1	280,2
<i>wartość brutto</i>		312,1	280,2
Krótkoterminowe depozyty bankowe, w tym:		1 111,0	-
Lokaty bankowe		1 110,8	-
<i>wartość brutto</i>		1 111,0	-
<i>odpis aktualizujący</i>		(0,2)	-
Odsetki zarachowane od lokat		0,2	-
Środki pieniężne przekazane z tytułu rozliczeń CPR		1,9	11,4
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	8.1	1 425,0	291,6
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania		46,5	20,2

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na dzień 31 marca 2022 roku 46,5 mln PLN (31 grudnia 2021 roku: 20,2 mln PLN) i obejmuje głównie środki zgromadzone na rachunku VAT w ramach split payment, wadła, zabezpieczenia należytego wykonania umowy. Spółka w toku prowadzonej działalności na bieżąco realizuje płatności z powyższych tytułów.

Uzgodnienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Nota	31.03.2022	31.03.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		1 425,0	694,4
Środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń CPR	6.12	(209,4)	(339,0)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		1 215,6	355,4

Salda z tytułu rozliczeń Cash Poolingu Rzeczywistego („CPR”) (Nota 6.12.), ze względu na fakt, iż służą głównie zarządzaniu bieżącą płynnością finansową w Grupie, są wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w wartości netto, jako „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

6.9. KAPITAŁ WŁASNY

6.9.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys. sztuk)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 31 grudnia 2021 roku	117 412	587,0	664,9	1 251,9
Stan na 31 marca 2022 roku	117 412	587,0	664,9	1 251,9

Na dzień 31 marca 2022 roku kapitał zakładowy JSW wynosił 587 057 980,00 PLN i dzielił się na 117 411 596 akcji zwykłych nieuprzywilejowanych co do głosu, w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 5,00 PLN każda. Wszystkie akcje były wyemitowane i zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy. Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych przez JSW akcji odpowiada 117 411 596 głosom na Walnym Zgromadzeniu JSW.

6.9.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zmiana stanu kapitału z tytułu wyceny instrumentów finansowych:

	31.03.2022	31.12.2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	(17,4)	1,5
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(9,5)	(26,4)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu wynikająca z realizacji pozycji zabezpieczanej	7,3	3,1
Podatek odroczony	0,4	4,4
STAN NA KONIEC OKRESU	(19,2)	(17,4)

6.9.3. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Wskaźnik dywidendy na akcję wylicza się jako iloraz dywidendy przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz liczby akcji zwykłych na dzień dywidendy.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022	2021
Dywidendy	-	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (szt.)	117 411 596	117 411 596
DYWIDENDA NA AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	-	-

Propozycja podziału zysku za rok 2021

Zarząd JSW nie rekomendował wypłaty dywidendy za rok 2021 z uwagi na zobowiązanie zawarte w umowach pożyczki płynnościowej i preferencyjnej w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”. W związku z powyższym, osiągnięty przez JSW w 2021 roku zysk netto w wysokości 329,9 mln PLN, Zarząd JSW zaproponował przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. 27 kwietnia 2022 roku Rada Nadzorcza JSW pozytywnie oceniła wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku netto JSW za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku w całości na kapitał zapasowy Spółki.

6.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.03.2022	31.12.2021
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z TYTUŁU:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	174,4	174,1
– nagród jubileuszowych	343,3	342,5
– rent wyrównawczych	98,7	99,7
– pozostałych świadczeń dla pracowników	131,4	105,2
RAZEM	747,8	721,5
w tym:		
– część długoterminowa	557,5	557,2
– część krótkoterminowa	190,3	164,3

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ujętych na dzień 31 marca 2022 roku ustalane są w oparciu o aktuarialnie wyliczone projekcje tych zobowiązań, dokonane w grudniu 2021 roku.

6.11. REZERWY

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górnicze	Ochrona środowiska	Pozostałe rezerwy	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2022					
długoterminowe	980,9	209,0	80,3	-	1 270,2
krótkoterminowe	12,8	111,1	5,0	29,2	158,1
RAZEM	993,7	320,1	85,3	29,2	1 428,3
Utworzenie dodatkowych rezerw	-	17,1	6,7	1,6	25,4
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(0,3)	-	(4,0)	(4,3)
Wykorzystanie rezerw	(0,5)	(17,3)	(2,0)	(0,2)	(20,0)
STAN NA 31 MARCA 2022					
długoterminowe	980,8	212,9	84,3	-	1 278,0
krótkoterminowe	12,4	106,7	5,7	26,6	151,4
RAZEM	993,2	319,6	90,0	26,6	1 429,4

LIKWIDACJA ZAKŁADU GÓRNICZEGO

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego w oparciu o obowiązki wynikające z istniejących przepisów prawa. Wartość rezerwy na likwidację zakładu górniczego na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 993,2 mln PLN. Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego wyliczana jest na podstawie założeń odnośnie okresu żywotności zakładu górniczego, przewidywanej inflacji, długoterminowych stóp dyskontowych oraz przewidywanych nominalnych kosztów likwidacji poszczególnych zakładów górnich, które są określane przez służby wewnętrzne. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerwy.

SZKODY GÓRNICZE

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych będących skutkiem działalności eksploatacyjnej zakładów górnich, Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód górniczych na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 319,6 mln PLN i wynika z oszacowanych kosztów napraw obiektów, budowli i odszkodowań będących następstwem wpływów dokonanej eksploatacji górnich.

OCHRONA ŚRODOWISKA

Na podstawie uzyskanych decyzji administracyjnych, aktualnych planów zagospodarowania przestrzennego oraz obowiązującej ustawy o ochronie gruntów rolnych na Spółce ciąży prawny obowiązek rekultywacji składowisk po zaprzestaniu działalności przemysłowej. Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka posiada rezerwę na ochronę środowiska związaną z rekultywacją biologiczną terenów na łączną kwotę 90,0 mln PLN.

POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy obejmują głównie:

- rezerwę na postępowania sądowe od osób fizycznych w kwocie 13,6 mln PLN,
- rezerwę na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa Elektrometal S.A. przeciwko JSW o zapłatę należności w wysokości 6,5 mln PLN,
- rezerwę na roszczenie Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oraz Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. wynikające z umowy sprzedaży akcji Wałbrzyskich Zakładów Koksowniczych Victoria S.A. w związku z potencjalną korektą ceny sprzedaży w oparciu o wartość skumulowanej EBITDA WZK Victoria za lata 2016-2019 w kwocie 1,8 mln PLN.

6.12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Nota	31.03.2022	31.12.2021
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe		1 752,7	1 739,3
- w tym zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych		882,5	946,7
Rozliczenia międzyokresowe bierne		4,4	4,0
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, w tym:		430,7	1 141,2
- zobowiązania inwestycyjne		176,6	170,4
- zobowiązania inne		44,7	43,9
- środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń CPR	6.8	209,4	926,9
RAZEM		2 187,8	2 884,5
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Przychody przyszłych okresów		61,6	61,9
Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:		951,9	924,0
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków		469,6	545,3
- zaliczki z tytułu dostaw		9,0	20,8
- wynagrodzenia		382,6	294,6
- pozostałe		90,7	63,3
RAZEM		1 013,5	985,9
RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		3 201,3	3 870,4
w tym:			
długoterminowe		88,5	89,2
krótkoterminowe		3 112,8	3 781,2

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

7.1. WPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2022	2021
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		2 198,1	(408,9)
Amortyzacja	3.2	288,4	254,9
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(1,1)	3,6
Odsetki i udziały w zyskach		22,6	6,0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	6.10	26,3	24,3
Zmiana stanu rezerw	6.11	1,1	(7,2)
Zmiana stanu zapasów	6.6	284,1	41,2
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	6.7	(188,2)	(114,2)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		42,7	292,5
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		85,0	12,4
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do użytkowania składnika aktywów	6.3	82,9	(4,5)
Transakcje związane z nieodpłatnym przekazaniem zakładu górniczego OG „Jastrzębie III” do SRK	3.5	(65,2)	-
Pozostałe przepływy		(9,8)	(2,1)
WPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		2 766,9	98,0

Uzgodnienie zmiany stanu pochodnych instrumentów finansowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022	2021
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	78,1	15,9
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających w innych całkowitych dochodach - przeniesienie do wyniku finansowego w związku z realizacją pozycji zabezpieczonej	6,9	(3,5)
ZMIANA STANU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	85,0	12,4

8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

8.1. KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższe tabele przedstawiają informacje dotyczące kategorii i klas instrumentów finansowych.

AKTYWA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	
NA DZIEŃ 31 MARCA 2022					
Certyfikaty inwestycyjne	6.5	-	507,8	-	507,8
Należności handlowe	6.7	2 683,0	-	-	2 683,0
<i>wartość brutto</i>		2 702,3	-	-	2 702,3
<i>odpisy aktualizujące</i>		(19,3)	-	-	(19,3)
Pochodne instrumenty finansowe		-	11,4	3,4	14,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	6.5, 6.8	1 808,2	-	-	1 808,2
<i>wartość brutto</i>		1 808,7	-	-	1 808,7
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,5)	-	-	(0,5)
RAZEM		4 491,2	519,2	3,4	5 013,8

* Pozycja obejmuje również środki zgromadzone w celu finansowania likwidacji zakładu górniczego, które opisane zostały w Nocie 6.5.

Żaden z istotnych nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegotjowany w ciągu ostatniego roku.

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021					
Certyfikaty inwestycyjne	6.5	-	507,7	-	507,7
Należności handlowe	6.7	2 606,0	-	-	2 606,0
<i>wartość brutto</i>		2 624,2	-	-	2 624,2
<i>odpisy aktualizujące</i>		(18,2)	-	-	(18,2)
Pochodne instrumenty finansowe		-	9,9	0,8	10,7
Lokaty bankowe		3,1	-	-	3,1
<i>wartość brutto</i>		3,1	-	-	3,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	6.5, 6.8	654,0	-	-	654,0
<i>wartość brutto</i>		654,3	-	-	654,3
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,3)	-	-	(0,3)
RAZEM		3 263,1	517,6	0,8	3 781,5

* Pozycja obejmuje również środki zgromadzone w celu finansowania likwidacji zakładu górniczego, które opisane zostały w Nocie 6.5.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	
NA DZIEŃ 31 MARCA 2022						
Kredyty i pożyczki	5.1	986,9	-	251,3	-	1 238,2
Pochodne instrumenty finansowe		-	135,7	3,8	-	139,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	-	-	-	539,4	539,4

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	6.12	2 187,8	-	-	-	2 187,8
RAZEM		3 174,7	135,7	255,1	539,4	4 104,9

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021						
Kredyty i pożyczki	5.1	1 434,5	-	258,3	-	1 692,8
Pochodne instrumenty finansowe		-	50,5	6,8	-	57,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	-	-	-	566,6	566,6
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	6.12	2 884,5	-	-	-	2 884,5
RAZEM		4 319,0	50,5	265,1	566,6	5 201,2

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

8.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka nie dokonywała zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (metody wyceny do wartości godziwej opisano w Nocie 8.2. *Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku*).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka posiadała pochodne instrumenty finansowe, certyfikaty inwestycyjne oraz udziały w innych jednostkach zaliczane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Istotne aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane według wartości godziwej:

	31.03.2022 Poziom 2	31.12.2021 Poziom 2
AKTYWA FINANSOWE		
Certyfikaty inwestycyjne	507,8	507,7
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	14,8	10,7
aktywa finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	3,4	0,8
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	139,5	57,3
zobowiązania finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	3,8	6,8

8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na następujące ryzyka finansowe: **ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko cenowe, ryzyko zmiany kursów walut oraz ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.**

(a) RYZYKO CENOWE

Ryzyko cen produktów

Sytuacja na rynku węgla koksowego i koksu jest powiązana z rynkiem stali i wyrobów hutniczych, cykle koniunkturalne pokazują wahania cen w tych sektorach. Ceny węgla koksowego są mocno uzależnione od popytu na globalnym rynku hutniczo-stalowym, natomiast ceny węgla do celów energetycznych są dodatkowo uzależnione również od innych producentów krajowych. Brak jednolitych kwartalnych benchmarków dla węgla koksowego, oparcie negocjacji cenowych z kontrahentami na cenach referencyjnych wyznaczanych w oparciu o dzienne notowania indeksów cenowych, duża zmienność rynku wynikająca z silnej koncentracji głównych światowych producentów węgla koksowego oraz znaczącej koncentracji odbiorców, mogą prowadzić do znacznych wahań okresowych cen węgla koksowego uzyskiwanych przez JSW.

JSW ograniczając ryzyko wahań notowań dziennych indeksów, najczęściej wyznacza ceny referencyjne do negocjacji z odbiorcami w oparciu o notowania węgla koksowego klasy premium hard HCC FOB Australia uśredniane według dwóch metod:

- z wykorzystaniem ceny referencyjnej określanej według metody Nippon Steel. Nippon Steel – referencyjna cena kwartalna: średnia z dwóch pierwszych miesięcy danego kwartału i ostatniego miesiąca kwartału poprzedzającego dla dwóch indeksów: S&P Global Platts Premium Low Vol FOB Australia oraz TSI Premium Hard FOB Australia,
- metoda wyznaczania cen (Q-1) – referencyjne ceny kwartalne wyliczane na podstawie średniej notowań z poprzedniego kwartału The Steel Index (TSI) – cena referencyjna węgla koksowego klasy premium hard HCC wykorzystywana przy ustalaniu kontraktów terminowych.

Na średnią cenę węgla koksowego w danym kwartale wpływają notowania z pięciu miesięcy (poprzedniego kwartału i dwóch pierwszych miesięcy kwartału bieżącego), co uśrednia gwałtowne wahania i wpływa na większą stabilizację cen JSW.

Ceny koksu negocjowane są w oparciu o bieżące uwarunkowania rynkowe. Obecność Spółki na rynkach europejskich i zamorskich pozwala na pełniejsze rozpoznanie rynku, efektywne zarządzanie sprzedażą i polityką cenową w zależności od uwarunkowań na tych rynkach.

Procesy zmian właścicielskich w hutnictwie światowym, postępująca konsolidacja przemysłu stalowego, mogą wpływać na wzrost siły przetargowej odbiorców. JSW stale monitoruje poziom ekspozycji przychodów od największych kontrahentów oraz poszukuje możliwości dywersyfikacji sprzedaży.

W przypadku zmian cen na rynku oraz dla zapewnienia stabilnej alokacji wolumenów na rynku, Spółka minimalizuje ich wpływ na sytuację finansową podejmując takie działania jak:

- optymalizacja wolumenu produkcji z uwzględnieniem wymagań ilościowych i jakościowych kontrahentów (stabilność parametrów oraz ich dotrzymanie wpływa na stabilizację przychodów Spółki oraz możliwość uzyskiwania wyższych relacji cen węgla JSW w stosunku do cen referencyjnych),
- optymalizacja struktury produkcji, celem zwiększenia efektywności sprzedaży produktów (zwiększenie produkcji produktów o korzystniejszej cenie i znajdujących zbyt w danym okresie – optymalizacja struktury sprzedaży),
- optymalizacja kierunków sprzedaży produktów (m.in. wykorzystanie renty geograficznej, współpraca w oparciu o umowy wieloletnie, co przekłada się na stabilizację przychodów).

Dekoniunktura w gospodarkach globalnych, w szczególności w branży stalowej i energetycznej lub zdarzenia mogące skutkować znaczącym spadkiem popytu na węgiel i koks mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ograniczenie działalności gospodarczej może przejściowo prowadzić do ograniczenia zapotrzebowania i znacznych spadków cen surowców, w tym węgla koksowego, energetycznego i koksu. Ryzyko rynkowe jest wzmacniane przez konflikt w Ukrainie (embargo na import surowców z Rosji może wpływać na rynki globalne, ceny energii w UE, koszty produkcji stali w UE itp.) oraz niepewność dalszego rozwoju pandemii COVID-19.

Aby zareagować na zmianę cen w odpowiednim momencie Spółka prowadzi stały monitoring rynków, ich analizę oraz śledzi na bieżąco trendy cenowe na rynku węgla, koksu, stali i energii elektrycznej oraz frachtów kolejowych i morskich. Prowadzona jest również analiza możliwości i warunków alternatywnego pozyskania przez odbiorców węgla lub koksu z rynku krajowego lub z rynków zagranicznych, w tym głównie zamorskich. Warunki kontraktów długoterminowych umożliwiają okresowe negocjacje cen. Realizując cele zarządzania ryzykiem Spółka działa w ramach zasad opisanych w *Procedurze Handlowej Grupy Kapitałowej JSW* oraz w ramach decyzji podejmowanych przez Komitet Ryzyka Finansowego Grupy Kapitałowej JSW.

Nadrzędnym celem przyjętych w JSW zasad zarządzania ryzykiem cen węgla koksowego jest zmniejszenie wpływu fluktuacji cen węgla koksowego na generowane przez Spółkę przepływy pieniężne do akceptowalnego poziomu. Spółka zakłada, że wskutek stosowania zasad zarządzania ryzykiem cen węgla koksowego opisanych w *Polityce Zarządzania Ryzykiem Cen Węgla Koksowego* zwiększane będzie prawdopodobieństwo realizacji zaplanowanych przepływów pieniężnych oraz stabilność ich planowanego wzrostu w dłuższym okresie.

Proces zarządzania ryzykiem cen węgla koksowego realizowany jest z zachowaniem rozdziału ról i obowiązków dotyczących funkcji wykonawczych (powiązanych z zawieraniem transakcji pochodnych) od funkcji kontrolnych, nadzorczych czy zarządczych. Według stanu na 31 marca 2022 roku Spółka posiadała czynne transakcje zabezpieczające ryzyko zmiany cen węgla koksowego o łącznym nominale 128 tys. ton, których wartość godziwa wyniosła (128,8) mln PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku 179 tys. ton o wartości godziwej (39,7) mln PLN).

Notowania węgla HCC w okresie od listopada 2021 roku do lutego 2022 roku (okres wykorzystywany do wyznaczania cen referencyjnych w kontraktach JSW) wahały się w przedziale od 315 USD/t do 457 USD/t. Na notowania węgla koksowego największy wpływ miały następujące po sobie zakłócenia podaży uniemożliwiające zrównoważenie rynku. Na obniżenie produkcji w Kanadzie wpłynęły pożary lasów i powódzie zakłócające transport kolejowy, w USA problemy logistyczne i braki kadrowe. Australijska podaż została zakłócona obfitymi deszczami oraz absencją pracowników w związku z pandemią COVID-19. Niższy eksport węgla koksowego od głównych dostawców oraz wybuch konfliktu w Ukrainie doprowadziły do wzrostu obaw o dostępność węgla koksowego i ponownego wzrostu notowań w końcu lutego powyżej 450 USD/t. Średnia notowań za okres od października 2021 roku do lutego 2022 roku wyniosła 390,16 USD/t tj. 26% więcej niż w poprzednim okresie referencyjnym od lipca 2021 roku do listopada 2021 roku.

Ceny koksu ustalane są na okresy kwartalne w oparciu o bieżące uwarunkowania rynkowe. W grudniu 2021 roku, gdy ustalane były ceny koksu na I kwartał 2022 roku notowania koksu chińskiego wskazywały silny trend zniżkowy, ceny spadły z 660 USD/t w listopadzie 2021 roku do 440 USD/t – 470 USD/t w grudniu 2021 roku. Notowania na rynku europejskim utrzymywały się w tym okresie na poziomie 630 USD/t.

Powyższe uwarunkowania rynkowe miały przełożenie w zrealizowanych cenach przez JSW. Uzyskana średnia cena węgla ogółem w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku wynosiła 939,88 PLN/t i była wyższa od osiągniętej w analogicznym okresie ubiegłego roku o 166,8%. Średnia cena węgla koksowego w tym okresie wynosiła 1 366,33 PLN/t (wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 230,8%), a średnia cena węgla do celów energetycznych osiągnęła poziom 308,09 PLN/t (wzrost do analogicznego okresu roku ubiegłego o 38,5%). Natomiast średnia cena koksu sprzedanego w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku wynosiła 1 976,13 PLN/t i wzrosła o 123,1% w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego.

(b) RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUT

Spółka jest narażona na znaczące ryzyko zmiany kursów walut wynikające z ekspozycji walutowej, które może wpłynąć na wysokość przyszłych przepływów pieniężnych oraz wynik finansowy. Głównym źródłem ryzyka walutowego w Spółce jest sprzedaż produktów:

- denominowana w EUR i USD,
- indeksowana do EUR i USD.

Mając na celu eliminowanie ryzyka kursowego Spółka w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku zawierała transakcje Fx Forward (zewnętrzne), zgodnie z przyjętymi przez Zarząd JSW i Komitet Ryzyka Finansowego współczynnikami zabezpieczeń. Okres zapadalności zawartych transakcji nie przekraczał 18 miesięcy.

W ramach zarządzania ryzykiem walutowym Spółka stosuje również hedging naturalny tj. zaciąga kredyty oraz w niewielkim stopniu dokonuje zakupów materiałów, usług lub dóbr inwestycyjnych w walutach obcych, w których osiąga przychody.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Co do zasady, do rachunkowości zabezpieczeń wyznaczane są transakcje pochodne zabezpieczające ekspozycję denominowaną, których termin zapadalności jest dłuższy niż 6 miesięcy. W momencie ustanowienia zabezpieczenia Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające. Skuteczność stosowanych przez Spółkę zabezpieczających instrumentów finansowych jest na bieżąco monitorowana i podlega ciągłej ocenie.

W I kwartale 2022 roku Spółka wyznaczyła do rachunkowości zabezpieczeń transakcje Fx Forward o nominale 22,0 mln EUR i 23,0 mln USD.

Według stanu na dzień 31 marca 2022 roku Spółka posiadała czynne transakcje pochodne Fx Forward o łącznym nominale 129,2 mln EUR i 127,9 mln USD, z czego 38,0 mln EUR i 43,0 mln USD stanowią transakcje zabezpieczające w rozumieniu rachunkowości zabezpieczeń. Transakcje pochodne stanowią zabezpieczenie wpływów ze sprzedaży produktów i towarów, które Spółka spodziewa się otrzymać w okresie do stycznia 2023 roku (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 111,5 mln EUR i 116,0 mln USD z czego transakcje zabezpieczające to 24,0 mln EUR i 48,0 mln USD).

Część skuteczna zmiany wartości godziwej transakcji zabezpieczających w kwocie (9,5) mln PLN została odniesiona w inne całkowite dochody. Część nieskuteczna zmiany wartości godziwej transakcji zabezpieczających oraz zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych niewyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (105,6) mln PLN została odniesiona w wynik finansowy okresu. W wyniku realizacji pozycji zabezpieczanej w I kwartale 2022 roku w wynik finansowy została odniesiona kwota (7,3) mln PLN (ujęta w przychodach ze sprzedaży –

Nota 3.1.) (w 2021 roku część skuteczna wyniosła (26,4) mln PLN, część nieskuteczna (40,9) mln PLN, realizacja pozycji zabezpieczanej (3,1) mln PLN).

Analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych:

	Kurs EUR/PLN				Kurs USD/PLN			
	31.03.2022		31.12.2021		31.03.2022		31.12.2021	
	wynik netto	inne całkowite dochody	wynik netto	inne całkowite dochody	wynik netto	inne całkowite dochody	wynik netto	inne całkowite dochody
zmiana %	8,9%		6,1%		12,9%		9,2%	
Zmiana wartości aktywów finansowych	56,8	-	29,7	-	35,5	-	12,0	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(38,3)	(15,7)	(24,8)	(6,7)	(62,6)	(55,8)	(29,2)	(41,9)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	18,5	(15,7)	4,9	(6,7)	(27,1)	(55,8)	(17,2)	(41,9)
Efekt podatkowy	(3,5)	3,0	(0,9)	1,3	5,1	10,6	3,3	8,0
WPŁYW NA WYNIK NETTO	15,0		4,0		(22,0)		(13,9)	
WPŁYW NA INNE CAŁKOWITE DOCHODY	(12,7)		(5,4)		(45,2)		(33,9)	

Przy spadku kursów walutowych (odchylenie o minus%) analiza wrażliwości przyjmuje identyczne wartości jak w powyższej tabeli, tylko ze znakiem przeciwnym.

(c) RYZYKO ZMIANY PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH W WYNIKU ZMIAN STÓP PROCENTOWYCH

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej w Spółce są:

- certyfikaty inwestycyjne,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty,
- kredyty i pożyczki,
- zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

W poniższych tabelach zaprezentowano potencjalny wpływ na wynik netto zmiany stóp procentowych. Analiza obejmuje wyłącznie pozycje instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stopy procentowej według stanu na dzień kończący okres sprawozdawczy. Przyjęty w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku poziom wahań stóp procentowych odzwierciedla hipotetyczną zmianę poziomu stopy referencyjnej w PLN.

Wpływ wzrostu stopy procentowej:

	Stopa procentowa PLN		Stopa procentowa USD	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Zmienność w punktach bazowych	+50pb			
Zmiana wartości aktywów finansowych	11,1	4,4	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(1,7)	(7,2)	(1,3)	(1,3)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	9,4	(2,8)	(1,3)	(1,3)
Efekt podatkowy	(1,8)	0,5	0,2	0,2
WPŁYW NA WYNIK NETTO	7,6	(2,3)	(1,1)	(1,1)

Przy odchyleniu stóp procentowych o -50 punktów bazowych analiza wrażliwości przyjmuje identyczne wartości jak w powyższej tabeli tylko ze znakiem przeciwnym.

Powyższa tabela prezentuje wrażliwość przepływów pieniężnych, tj. kosztów i przychodów odsetkowych Spółki w wyniku zmiany stóp procentowych dla pozycji bilansowych wyrażonych w PLN i USD.

(d) RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe identyfikowane w zakresie należności handlowych związane jest z ich koncentracją i terminowością obsługi. Sprzedaż realizowana jest do ograniczonej liczby odbiorców, stąd występuje koncentracja ryzyka związanego z należnościami handlowymi.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku dominującym odbiorcą pozostaje nadal Grupa ArcelorMittal oraz Voestalpine i spółki, w których Skarb Państwa posiada udziały, od których należności stanowią odpowiednio 21,9%, 9,1% oraz 9,3% ogółu należności handlowych na dzień 31 marca 2022 roku (na dzień 31 grudnia 2021 roku udział wymienionych powyżej kontrahentów wyniósł odpowiednio 24,9%, 7,1% i 8,2%).

W I kwartale 2022 roku Spółka nie zaobserwowała istotnego pogorszenia zdolności do terminowego regulowania należności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. Głównym elementem polityki Spółki w tym obszarze jest mitygowanie ryzyka utraty należności spowodowanej niewypłacalnością kontrahentów poprzez zastosowanie odpowiednich i dostosowanych do statusu klienta (klient strategiczny, podstawowy) zabezpieczeń finansowych w transakcjach handlowych w postaci m.in. ubezpieczenia należności, akredytyw, przedpłat. Spółka nie realizowała transakcji z podmiotami zarejestrowanymi w Rosji i Ukrainie, sankcje nakładane na Rosję i działania wojenne na terenie Ukrainy nie wpływają na zwiększenie ryzyka, a regulowanie należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. W związku z powyższym, na dzień 31 marca 2022 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do zmodyfikowania założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej pod kątem potencjalnej konieczności uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość. Spółka na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz spływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Spółka lokuje swoje środki pieniężne w bankach o ugruntowanej pozycji rynkowej i posiadających rating przyznawany przez międzynarodowe agencje ratingowe. Biorąc pod uwagę powyższe, poziom ryzyka związanego z działalnością lokacyjną można oszacować jako niski.

W celu dywersyfikacji ryzyka związanego z zawieraniem transakcji zabezpieczających, Komitet Ryzyka Finansowego ustala maksymalny stopień koncentracji transakcji pochodnych (maksymalny nominal otwartych transakcji w jednym banku). Proces zabezpieczania ryzyka walutowego podlega ciągłemu monitoringowi. Najwyższy stopień koncentracji w jednym banku według stanu na dzień 31 marca 2022 roku wynosi około 30% dopuszczalnego limitu (na dzień 31 grudnia 2021 roku: około 25% dopuszczalnego limitu).

Spółka ocenia, że maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień 31 marca 2022 roku sięga pełnej wartości księgowej należności handlowych (bez uwzględnienia wartości godziwej przyjętych zabezpieczeń), środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz aktywów finansowych w postaci terminowych lokat bankowych i certyfikatów inwestycyjnych.

(e) RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

W związku z silnym uzależnieniem przepływów pieniężnych i poziomu generowanej gotówki od cen sprzedaży węgla i koksu, a także stale wysokim poziomem wydatków o charakterze inwestycyjnym, w przypadku znacznego pogorszenia sytuacji rynkowej Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności. Obecne dobre warunki rynkowe pozwalają na generowanie dodatnich przepływów pieniężnych, co pozwoliło na znaczne zwiększenie salda dostępnych środków pieniężnych w I kwartale 2022 roku.

Nadrzędnym zadaniem Spółki w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności. Intencją Spółki jest również zachowanie prawidłowej struktury finansowania poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu źródeł finansowania o charakterze długoterminowym. Nadwyżka środków pieniężnych pozwoliła Spółce dokonać w lutym 2022 roku spłaty kredytu odnawialnego B w ramach umowy finansowania z Konsorcjum w kwocie 360,0 mln PLN.

Proces zarządzania ryzykiem utraty płynności w Spółce zakłada między innymi efektywne monitorowanie i raportowanie pozycji płynnościowej umożliwiającej podejmowanie działań prewencyjnych w sytuacji zagrożenia utraty płynności oraz utrzymywanie odpowiedniego (minimalnego) poziomu dostępnych środków na obsługę bieżących płatności.

Spółka realizuje politykę w zakresie zarządzania płynnością, polegającą na dywersyfikacji źródeł finansowania i wykorzystywania dostępnych narzędzi do efektywnego zarządzania płynnością. W celu zwiększenia bezpieczeństwa płynności JSW wykorzystywane są m.in. następujące narzędzia:

- Spółka posiada utworzony Fundusz Stabilizacyjny, który w czasach dekonunktury stanowi bufor bezpieczeństwa w razie konieczności ponoszenia wydatków niezajdujących pokrycia we wpływach. Wartość aktywów netto Funduszu na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 507,8 mln PLN. W związku z wygenerowaną w I kwartale 2022 roku nadwyżką środków pieniężnych po dniu kończącym okres sprawozdawczy JSW nabyła, wyemitowane przez Fundusz, Certyfikaty Inwestycyjne serii C o wartości 700,0 mln PLN, które zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w dniu 22 kwietnia 2022 roku.

- W celu efektywniejszego zarządzania bieżącą płynnością finansową w Grupie Kapitałowej funkcjonuje system zarządzania środkami pieniężnymi - CPR.

Spółka ocenia aktualny poziom ryzyka utraty płynności jako niski.

Spółka w ciągu kolejnych 12 miesięcy, nie identyfikuje ryzyka niewywiązania się z umów finansowania i zakłada utrzymanie umownego poziomu długu netto/EBITDA oraz pozostałych wskaźników finansowych uwzględnionych w Umowie Finansowania z Konsorcjum. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Spółka ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji bieżących zobowiązań, płatności związanych z regulowaniem zobowiązań wynikających z umów finansowania oraz zawartych z PFR umów pożyczki płynnościowej i preferencyjnej zgodnie z harmonogramem, a także zaplanowanych wcześniej strategicznych projektów.

8.3.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany celów, zasad i procedur zarządzania ryzykiem kapitałowym, opisanych w Nocie 8.5.2. *Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.*

Umowa Finansowania z Konsorcjum nakłada na JSW oraz spółki z Grupy zobowiązanie do utrzymywania umownego poziomu wskaźników finansowych. Według wstępnych szacunków przeprowadzonych na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego powyższe wskaźniki za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zostaną spełnione.

9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

9.1. POZYCJE WARUNKOWE ORAZ ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE

POZYCJE WARUNKOWE

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany w pozycjach warunkowych ujawnionych w *Sprawozdaniu finansowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku* w Nocie 9.1.

UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka nie udzielała poręczeń oraz gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, o istotnej łącznej wartości.

INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I ARBITRAŻOWYCH

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Spółka uczestniczyła w postępowaniach sądowych i administracyjnych związanych z prowadzoną przez nią działalnością. Postępowania sądowe, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Spółki zostały zaprezentowane w Punkcie 5.5 *Pozostałych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku*.

9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Przyszłe zobowiązania umowne zaciągnięte na dni kończące okresy sprawozdawcze, nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	466,9	476,6
Pozostałe	-	19,0
RAZEM	466,9	495,6

9.3. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku większościovym akcjonariuszem Spółki był Skarb Państwa.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, wszystkie transakcje Spółki z podmiotami powiązanyimi, za wyjątkiem opisanej poniżej transakcji, dokonywane były na warunkach rynkowych oraz miały charakter typowy i zawierane były w normalnym trybie działalności. W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z jednostkami powiązanyimi, o odmiennym charakterze lub istotnych kwotach niż opisane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem transakcji opisanej poniżej.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku zidentyfikowano indywidualną transakcję przeprowadzoną między JSW i jednostkami powiązanyimi ze Skarbem Państwa, która była znacząca ze względu na nietypowy zakres i/lub kwotę. Transakcja ta dotyczy nieodpłatnego przekazania zakładu górniczego OG „Jastrzębie III” do SRK co zostało szerzej omówione w Nocie 3.5.

9.4. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Po dniu 31 marca 2022 roku tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, nie wystąpiły inne, niż wymienione poniżej, istotne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, które nie byłyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku:

- W dniu 1 kwietnia 2022 roku JSW dokonała przekazania do SRK dodatkowego majątku oznaczonej części zakładu górniczego OG „Jastrzębie III”, w postaci systemu odprowadzania zasolonych wód do Kolektora „Olza” i systemu dostawy wody przemysłowej oraz bocznicy kolejowej, co zostało szerzej omówione w Nocie 3.5.
 - W dniu 20 kwietnia 2022 roku w KWK Pniówek doszło do zdarzenia związanego z wybuchem i zapaleniem metanu oraz wybuchów wtórnych, które miały miejsce w ścianie N-6, pokład 404/4+405/1 na poziomie 1000. Eksploatacja ww. ściany miała zakończyć się w czerwcu 2022 roku. Ściana w obrębie której doszło do wybuchu jest jedną z sześciu ścian eksploatowanych w kopalni Pniówek.
- W dniu 23 kwietnia 2022 roku w KWK Borynia-Zofiówka Ruch Zofiówka miał miejsce wstrząs wysokoenergetyczny połączony z intensywnym wypływem metanu. W kopalni Borynia-Zofiówka Ruch Zofiówka do zdarzenia doszło w miejscu, w którym nie była prowadzona eksploatacja, w chodniku przodkowym D-4a na poziomie 900.

Zdarzenia te nie są z sobą powiązane.

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Zarząd JSW podjął uchwałę o wystąpieniu siły wyższej w JSW i poinformowaniu kontrahentów Spółki o jej wystąpieniu oraz jej konsekwencjach dla zobowiązań objętych działaniem siły wyższej.

W przypadku KWK Pniówek ze względów bezpieczeństwa otamowany został rejon, w którym doszło do zdarzenia i aktualnie nie można określić czasu otamowania tego rejonu.

W przypadku Ruchu Zofiówka KWK Borynia-Zofiówka, na podstawie decyzji Dyrektora Okręgowego Urzędu Górniczego w Rybniku wstrzymany został ruch zakładu górniczego w obszarze wystąpienia zdarzenia.

W wyniku dokonanych analiz został wstępnie oszacowany wpływ ww. zdarzeń na zmniejszenie produkcji węgla do końca 2022 roku, na około 400 tys. ton łącznie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie jest możliwy do określenia pełny wpływ na perspektywę Spółki w przyszłości.

- Po dniu kończącym okres sprawozdawczy JSW nabyła wyemitowane przez JSW Stabilizacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Certyfikaty Inwestycyjne serii C o wartości 700,0 mln PLN, które zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w dniu 22 kwietnia 2022 roku.
- W dniu 10 maja 2022 roku Rada Nadzorcza JSW podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu JSW XI kadencji następujących osób:
 - Pana Tomasza Cudnego na stanowisko Prezesa Zarządu,
 - Pana Sebastiana Bartosa na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Handlu,
 - Pana Roberta Ostrowskiego na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomicznych,
 - Pana Edwarda Paździoro na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Technicznych i Operacyjnych,
 - Pana Artura Wojtkowa na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Pracy i Polityki Społecznej.

Wyżej wymienione osoby zostaną powołane w skład Zarządu JSW XI kadencji z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia JSW S.A., którego termin został wyznaczony na dzień 3 czerwca 2022 roku.

10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd JSW dnia 18 maja 2022 roku.

Jastrzębie-Zdrój, 18 maja 2022 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Radosław Cichy – Dyrektor Biura Główny Księgowy

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JSW

Tomasz Cudny Prezes Zarządu

Sebastian Bartos Zastępca Prezesa Zarządu

Robert Ostrowski Zastępca Prezesa Zarządu

Edward Paździorko Zastępca Prezesa Zarządu

Artur Wojtków Zastępca Prezesa Zarządu
