

Sprawozdanie
Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z wyników oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku

Wstęp

Rada Nadzorcza Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. („JSW”, „Spółka Dominująca”) działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 pkt 7 i 9 Statutu Spółki Dominującej niniejszym przedkłada Walnemu Zgromadzeniu *Sprawozdanie Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. z wyników oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.*

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, której wyboru dokonała Rada Nadzorcza. Biegły rewident był odpowiedzialny za wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.:

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz Statutem Spółki Dominującej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”, Dz. U. z 2019 r. poz. 1421 z późn. zm.), a także Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE”, Dz. U. UE L 158).

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Badanie zostało zaprojektowane tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Na zakres przeprowadzonego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności, który stosowany jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, ocenie rozpoznanych zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli wystąpią, a także przy formułowaniu opinii.

Podczas badania biegły rewident stosuje zawodowy osąd i zachowuje zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikuje i szacuje ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektuje i przeprowadza procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskuje dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę opinii,
- uzyskuje zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy,

- ocenia odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki Dominującej,
- wyciąga wnioski na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki Dominującej zasady kontynuacji działalności, jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności,
- ocenia ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- uzyskuje wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Biegły rewident i firma audytorska są odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i są wyłącznie odpowiedzialni za opinię z badania.

Na podstawie przeprowadzonego badania, biegły rewident wydał opinię wyrażoną w *Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania*.

Wyniki dokonanej oceny Rada Nadzorcza przedstawia w niniejszym sprawozdaniu.

OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ JASTRZĘBSKIEJ SPÓŁKI WĘGLOWEJ S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Rada Nadzorcza zapoznała się, przeanalizowała i dokonała oceny *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku* w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Sprawozdanie to obejmuje:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zysk netto w kwocie 649,6 mln zł oraz całkowite dochody razem w kwocie 636,7 mln zł,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów oraz kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 14 926,4 mln zł,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 406,1 mln zł,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1 300,5 mln zł,
5. Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej (dane w mln zł)

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018
Przychody ze sprzedaży	8 671,8	9 809,5
Zysk brutto ze sprzedaży	1 603,6	2 871,1

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018
Zysk operacyjny	905,6	2 254,1
Zysk przed opodatkowaniem	828,0	2 192,5
Zysk netto	649,6	1 760,8
Inne całkowite dochody razem	(12,9)	(42,4)
Całkowite dochody razem	636,7	1 718,4

Obciążenia wyniku finansowego zostały ustalone prawidłowo.
Do przedstawionego sprawozdania Rada Nadzorcza nie wnosi uwag ani zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej (dane w mln zł)

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa		
Aktywa trwałe	11 565,1	10 300,7
Aktywa obrotowe	3 361,3	3 461,9
Razem aktywa	14 926,4	13 762,6
Kapitał własny i zobowiązania		
Kapitał własny	8 851,5	8 445,4
Zobowiązania	6 074,9	5 317,2
Razem kapitał własny i zobowiązania	14 926,4	13 762,6

Sytuacja finansowa została przedstawiona prawidłowo.
Do przedstawionego sprawozdania Rada Nadzorcza nie wnosi uwag ani zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (dane w mln zł)

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018
Kapitał własny na początek okresu	8 445,4	6 621,5
Kapitał własny na koniec okresu	8 851,5	8 445,4

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku są kompletne oraz zgodne ze stanem faktycznym.
Do przedstawionego sprawozdania Rada Nadzorcza nie wnosi uwag ani zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (dane w mln zł)

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 140,3	2 818,4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 260,5)	(1 581,7)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(180,3)	(755,8)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 300,5)	480,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 650,8	1 169,5
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	0,6
Odpisy aktualizujące środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynikające z wdrożenia MSSF 9 na dzień 01.01.2018	-	(0,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	350,3	1 650,8

Do przedstawionego sprawozdania Rada Nadzorcza nie wnosi uwag ani zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku*, a także po zapoznaniu się ze *Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania*, pozytywnie ocenia przedmiotowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z opinią wyrażoną w *Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania*:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz Statutem Spółki Dominującej.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Rada Nadzorcza, kierując się wynikami przeprowadzonej oceny oraz uwzględniając *Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania*, pozytywnie ocenia i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku*.

Podsumowanie

Rada Nadzorcza, w wyniku przeprowadzonej oceny stwierdza, że *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku* we wszystkich istotnych aspektach:

- jest zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz Statutem Spółki Dominującej.

Rada Nadzorcza, kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania, rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Jastrzębie-Zdrój, 29 kwietnia 2020 r.

