



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

**za okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2020 roku**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.).....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
INFORMACJE DODATKOWE.....	9
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	9
1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	12
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
2.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	12
2.3. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY	12
2.4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	13
2.5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI.....	14
2.6. 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	14
2.7. ZMIANA SZACUNKÓW	14
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	15
3.1. SEGMENTY OPERACYJNE.....	15
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	16
4.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16
4.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	16
4.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY	17
4.4. POZOSTAŁE KOSZTY	17
4.5. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO	18
4.6. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ.....	18
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA.....	19
5.1. PODATEK DOCHODOWY	19
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA.....	20
6.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA.....	20
6.2. KREDYTY I POŻYCZKI	20
6.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	23
6.4. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA.....	24
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
7.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
7.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	25
7.3. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	26
7.4. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	27
7.5. INWESTYCJE W PORTFEL AKTYWÓW FIZ	30
7.6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	32
7.7. ZAPASY	32
7.8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	33
7.9. INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	34
7.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	34
7.11. KAPITAŁ WŁASNY	34
7.11.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	34
7.11.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	35
7.11.3. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	36

7.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	36
7.13. REZERWY	37
7.14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	38
8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
8.1. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	39
9. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	41
9.1. KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	41
9.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	43
9.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	43
9.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	43
9.3.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	47
10. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	48
10.1. POZYCJE WARUNKOWE	48
10.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	48
10.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	48
10.4. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	49
10.4.1. CHARAKTER ZDARZENIA I PODJĘTE DZIAŁANIA PREWENCYJNE	49
10.4.2. WPŁYW PANDEMII NA PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚĆ	51
10.4.3. ZASTOSOWANE ROZWIĄZANIA POMOCOWE W RAMACH TARCZY ANTYKRYZYSOWEJ	53
10.5. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	56
11. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	57

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży	4.1	1 730,0	5 183,7	2 164,5	6 861,4
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	4.2	(1 809,7)	(5 342,5)	(1 633,1)	(5 204,5)
ZYSK/(STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		(79,7)	(158,8)	531,4	1 656,9
Koszty sprzedaży	4.2	(79,3)	(217,3)	(67,5)	(198,2)
Koszty administracyjne	4.2	(177,5)	(524,0)	(177,3)	(516,4)
Pozostałe przychody	4.3	215,8	270,4	17,7	72,9
Pozostałe koszty	4.4	(20,1)	(577,8)	(29,3)	(64,8)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	4.5	29,0	(26,6)	(14,5)	5,9
ZYSK/(STRATA) OPERACYJNY/A		(111,8)	(1 234,1)	260,5	956,3
Przychody finansowe		1,3	7,4	7,8	24,9
Koszty finansowe		(24,3)	(94,2)	(43,9)	(76,9)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych		-	0,1	0,1	0,2
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(134,8)	(1 320,8)	224,5	904,5
Podatek dochodowy	5.1	20,0	232,2	(67,6)	(200,1)
ZYSK/(STRATA) NETTO		(114,8)	(1 088,6)	156,9	704,4
Inne całkowite dochody, które będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:					
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	7.11.2	10,7	(0,5)	(12,1)	(4,2)
Podatek dochodowy	5.1	(2,0)	0,1	2,3	0,8
Inne całkowite dochody, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:					
Zyski/(straty) aktuarialne		(0,1)	(13,1)	(0,2)	(0,2)
Podatek dochodowy	5.1	0,1	2,5	-	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		8,7	(11,0)	(10,0)	(3,6)
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(106,1)	(1 099,6)	146,9	700,8
Zysk/(strata) netto przypadający/a na:					
- akcjonariuszy Jednostki dominującej		(116,1)	(1 093,4)	152,9	689,1
- udziały niekontrolujące		1,3	4,8	4,0	15,3
Całkowite dochody przypadające na:					
- akcjonariuszy Jednostki dominującej		(107,4)	(1 104,4)	142,9	685,5
- udziały niekontrolujące		1,3	4,8	4,0	15,3
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) na akcję przypadający/a na akcjonariuszy Jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)	4.6	-	(9,31)	-	5,87

Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	7.1	8 725,8	8 672,3
Wartość firmy		57,0	57,0
Wartości niematerialne	7.2	90,1	117,3
Nieruchomości inwestycyjne		23,4	23,9
Prawo do użytkowania składnika aktywów	7.3	584,3	618,3
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1,1	1,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		777,3	525,0
Inwestycje w portfel aktywów FIZ	7.5	482,7	1 174,0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7.6	374,5	376,1
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		11 116,2	11 565,1
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	7.7	1 005,8	1 130,8
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7.8	939,9	866,1
Nadpłacony podatek dochodowy		0,3	162,8
Pochodne instrumenty finansowe		9,3	60,5
Inwestycje w portfel aktywów FIZ	7.5	300,0	700,0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7.9	5,2	90,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.10	608,9	350,3
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		2 869,4	3 361,3
RAZEM AKTYWA		13 985,6	14 926,4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	7.11.1	1 251,9	1 251,9
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		905,0	905,0
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	7.11.2	(21,0)	(20,6)
Zyski zatrzymane		5 222,8	6 326,9
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		7 358,7	8 463,2
UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE		393,1	388,3
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		7 751,8	8 851,5
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	6.2	744,1	333,3
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14,0	22,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.12	861,4	832,5
Rezerwy	7.13	874,7	866,9
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.3	389,6	406,7
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7.14	118,7	118,9
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		3 002,5	2 580,8
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	6.2	55,4	25,8
Pochodne instrumenty finansowe		11,2	1,3
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5,8	6,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.12	172,0	172,2
Rezerwy	7.13	272,2	300,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.3	216,2	206,4
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7.14	2 498,5	2 781,8
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		3 231,3	3 494,1
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		6 233,8	6 074,9
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		13 985,6	14 926,4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej						Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolu- jące	
STAN NA 1 STYCZNIA 2020	1 251,9	905,0	(20,6)	6 326,9	8 463,2	388,3	8 851,5
Całkowite dochody razem:	-	-	(0,4)	(1 104,0)	(1 104,4)	4,8	(1 099,6)
- zysk/(strata) netto	-	-	-	(1 093,4)	(1 093,4)	4,8	(1 088,6)
- inne całkowite dochody	-	-	(0,4)	(10,6)	(11,0)	-	(11,0)
Pozostałe	-	-	-	(0,1)	(0,1)	-	(0,1)
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2020	1 251,9	905,0	(21,0)	5 222,8	7 358,7	393,1	7 751,8
STAN NA 1 STYCZNIA 2019	1 251,9	905,0	(52,1)	5 976,6	8 081,4	364,0	8 445,4
Całkowite dochody razem:	-	-	(3,4)	688,9	685,5	15,3	700,8
- zysk netto	-	-	-	689,1	689,1	15,3	704,4
- inne całkowite dochody	-	-	(3,4)	(0,2)	(3,6)	-	(3,6)
Dywidendy	-	-	-	(200,8)	(200,8)	-	(200,8)
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	-	-	-	3,2	3,2	0,9	4,1
Pozostałe	-	-	-	(0,3)	(0,3)	-	(0,3)
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2019	1 251,9	905,0	(55,5)	6 467,6	8 569,0	380,2	8 949,2

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	8.1	300,4	1 309,2
Odsetki zapłacone		(4,9)	(17,7)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych*		-	26,4
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty		136,1	(384,8)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		431,6	933,1
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 617,2)	(1 574,8)
Nabycie wartości niematerialnych		(8,4)	(7,0)
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)		-	(170,9)
Nabycie aktywów finansowych		(5,1)	(90,0)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		12,3	23,6
Sprzedaż aktywów finansowych		1 191,4	1,9
Dywidendy otrzymane		0,2	0,1
Odsetki otrzymane		5,8	14,7
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(421,0)	(1 802,4)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty i pożyczki		477,2	200,5
Otrzymane dotacje		4,6	-
Splaty kredytów i pożyczek	6.4	(48,6)	(24,1)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki dominującej		-	(200,8)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(121,0)
Płatności związane z leasingiem	6.4	(138,9)	(55,2)
Odsetki zapłacone z działalności finansowej **		(45,9)	(10,4)
Pozostałe przepływy netto z działalności finansowej		-	(0,9)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		248,4	(211,9)
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		259,0	(1 081,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		350,3	1 650,8
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(0,4)	0,6
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	7.10	608,9	570,2

* W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku pozycja prezentowana jest we wpływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

** W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku w tej pozycji prezentowane są również odsetki zapłacone z tytułu leasingu.

INFORMACJE DODATKOWE

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. („JSW”, „Jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych zlokalizowanych na terenie Polski.

Podstawowe informacje o Jednostce dominującej

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

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

Grupa Kapitałowa Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. jest największym producentem węgla metalurgicznego (koksowego) typu hard i znaczącym producentem koksu w Unii Europejskiej. Od lat zajmuje kluczową pozycję na polskim i europejskim rynku węgla metalurgicznego (koksowego), za sprawą produkcji wysokiej jakości węgla metalurgicznego (koksowego) i koksu oraz dzięki usytuowaniu działalności w sąsiedztwie jej głównych odbiorców. Grupa wydobywa również węgiel do celów energetycznych.

1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 września 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły: JSW jako Jednostka dominująca oraz spółki bezpośrednio i pośrednio zależne, zlokalizowane na terenie Polski. Spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

Na dzień 30 września 2020 roku JSW posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały i akcje w 20 spółkach powiązanych, w tym:

- 19 spółkach zależnych (bezpośrednio i pośrednio),
- 1 spółce stowarzyszonej.

Ponadto konsolidacją objęto JSW Stabilizacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Udziały w jednostce stowarzyszonej (Remkoks Sp. z o.o.) są w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniane metodą praw własności.

Poniżej przedstawiono informacje o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją metodą pełną:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział spółek Grupy w kapitale podstawowym	
				30.09.2020	31.12.2019
Jednostka dominująca					
1.	Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. („JSW”)	Jastrzębie-Zdrój	Wydobywanie i sprzedaż węgla kamiennego, sprzedaż koksu i węglopochodnych	nie dotyczy	
Spółki bezpośrednio zależne					
2.	JSW KOKS S.A. („JSW KOKS”)	Zabrze	Produkcja koksu oraz produktów węglopochodnych	96,28%	96,28%

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział spółek Grupy w kapitale podstawowym	
				30.09.2020	31.12.2019
3.	Jastrzębskie Zakłady Remontowe Sp. z o.o. („JZR”)	Jastrzębie-Zdrój	Działalność usługowa w zakresie remontów maszyn i urządzeń, usługi serwisowe, produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa	62,09%	62,09%
4.	Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. („PBSz”)	Tarnowskie Góry	Specjalistyczne usługi górnicze: projektowanie i wykonywanie wyrobisk pionowych, poziomych i tuneli, budownictwo, działalność w zakresie architektury i inżynierii, wynajem maszyn i urządzeń, instalowanie, naprawa i konserwacja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa	95,01%	95,01%
5.	JSW Innowacje S.A. („JSW Innowacje”)	Katowice	Działalność o charakterze badawczo-rozwojowym Grupy Kapitałowej, analizy wykonalności i nadzór nad realizacją projektów i wdrożeń	100,00%	100,00%
6.	Przedsiębiorstwo Gospodarki Wodnej i Rekultywacji S.A. („PGWiR”)	Jastrzębie-Zdrój	Świadczenie usług wodno-ściekowych, oczyszczanie i odprowadzanie słonych wód, dostarczanie wody przemysłowej dla zakładów sektora węglowego oraz energetycznego, działalność rekultywacyjna, produkcja soli	100,00%	100,00%
7.	Centralne Laboratorium Pomiarowo –Badawcze Sp. z o.o. („CLP-B”)	Jastrzębie-Zdrój	Wykonywanie usług badań technicznych, analiz chemicznych i fizyko-chemicznych kopalni, materiałów oraz produktów stałych, ciekłych i gazowych	99,92%	99,92%
8.	Jastrzębska Spółka Kolejowa Sp. z o.o. („JSK”)	Jastrzębie-Zdrój	Udostępnianie linii kolejowych, utrzymanie budowli i urządzeń infrastruktury kolejowej, budowa i remonty układów torowych oraz obiektów kolejowych	100,00%	100,00%
9.	JSW IT Systems Sp. z o.o. („JSW IT Systems”)	Jastrzębie-Zdrój	Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, działalność w zakresie oprogramowania i przetwarzania danych	100,00%	100,00%
10.	JSU Sp. z o.o. („JSU”)	Jastrzębie-Zdrój	Pośrednictwo ubezpieczeniowe wraz z obsługą ubezpieczeń w zakresie likwidacji szkód ubezpieczeniowych, świadczenie usług turystycznych i hotelarskich	100,00%	100,00%
11.	JSW Logistics Sp. z o.o. („JSW Logistics”)	Katowice	Obsługa bocznic kolejowych, przewóz węgla i koksu, organizacja przewozu ładunków oraz techniczne utrzymanie i naprawa pojazdów kolejowych	100,00%	100,00%
12.	JSW Szkolenie i Górnictwo Sp. z o.o. („JSW SiG”)	Jastrzębie-Zdrój	Działalność wspomagająca górnictwo oraz obsługa łaźni przy kopalniach JSW	100,00%	100,00%
13.	JSW Shipping w likwidacji Sp. z o.o. („JSW SHIPPING”)	Gdynia	Usługi spedycji portowej i morskich agencji transportowych	100,00%	100,00%
Spółki pośrednio zależne					
14.	BTS Sp. z o.o. („BTS”)	Dąbrowa Górnicza	Usługi w zakresie wykonywania prac transportowych oraz ogólnobudowlanych	100,00%	100,00%
15.	ZREM-BUD Sp. z o.o. („ZREM-BUD”)	Dąbrowa Górnicza	Produkcja części zamiennych, zespołów i urządzeń, konstrukcji stalowych, osprzętu technologicznego narzędzi i przyrządów oraz wykonywanie remontów mechanicznych i elektrycznych oraz serwis automatyki. Świadczenie usług remontowo budowlanych	100,00%	100,00%
16.	CARBOTRANS Sp. z o.o. („Carbotrans”)	Zabrze	Transport drogowy towarów, głównie węglowodnorodnych i surowców do ich produkcji	100,00%	100,00%
17.	JZR Dźwigi Sp. z o.o. („JZR Dźwigi”)	Jastrzębie-Zdrój	Usługi w zakresie produkcji, modernizacji, remontów, konserwacji, przeglądów oraz serwisu urządzeń transportu bliskiego	84,97%	84,97%
18.	JSW Ochrona Sp. z o.o. („JSW Ochrona”)	Jastrzębie-Zdrój	Działalność ochroniarska, działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach	100,00%	100,00%
19.	Hawk-e Sp. z o.o. („Hawk-e”)	Katowice	Dostawca usług w zakresie wykorzystywania samolotów bezzałogowych dla potrzeb komercyjnych	100,00%	100,00%
20.	JSW Zwałowanie i Rekultywacja Sp. z o.o. („JSW Zwałowanie i Rekultywacja”)	Jastrzębie-Zdrój	Świadczenie usług zagospodarowania odpadów pokopalnianych oraz rekultywacji	100,00%	100,00%

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział spółek Grupy w kapitale podstawowym	
				30.09.2020	31.12.2019
Inne jednostki					
21.	JSW Stabilizacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („JSW Stabilizacyjny FIZ”, „Fundusz”)*	Warszawa	Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze niepublicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych w określone w Statucie papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz inne prawa majątkowe	100,00%	100,00%

* Procentowy udział określony na podstawie procentowego zaangażowania Jednostki dominującej w certyfikaty inwestycyjne Funduszu.

ZMIANY W POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH W OKRESIE 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYM 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

Podwyższenie kapitału zakładowego JSK

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSK w dniu 30 marca 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego JSK z kwoty 108 672 500,00 PLN do kwoty 132 081 500,00 PLN, tj. o kwotę 23 409 000,00 PLN poprzez utworzenie 46 818 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy i objęciu ich w całości przez JSW. Podwyższony kapitał zakładowy spółki został pokryty wkładem niepieniężnym obejmującym prawo własności i prawo wieczystego użytkowania nieruchomości oraz prawo własności środków trwałych stanowiących infrastrukturę kolejową JSW na terenie KWK Knurów-Szczygłowice Ruch Szczygłowice. Objęcie przedmiotowych udziałów przez JSW nastąpiło w dniu 15 kwietnia 2020 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego JSK zostało zarejestrowane w KRS w dniu 10 czerwca 2020 roku. Transakcja nie ma wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Likwidacja JSW SHIPPING

W dniu 1 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSW SHIPPING podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania i otwarcia likwidacji spółki z dniem 1 lipca 2020 roku. Zarząd i Rada Nadzorcza JSW wyraziły zgodę na przeprowadzenie procesu rozwiązania i likwidacji JSW SHIPPING. W dniu 31 lipca 2020 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu o rozwiązaniu i otwarciu likwidacji spółki JSW SHIPPING. Planowana data zakończenia procesu likwidacji tej spółki to druga połowa 2021 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego JSW Ochrona

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSW Ochrona w dniu 15 września 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego JSW Ochrona z kwoty 1 960 500,00 PLN do kwoty 2 000 000,00 PLN poprzez utworzenie 79 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte w całości przez JSK i pokryte wkładem niepieniężnym. Podwyższenie kapitału JSW Ochrona zostało zarejestrowane w KRS w dniu 27 października 2020 roku. Transakcja nie ma wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, inwestycji w portfel aktywów FIZ, udziałów w innych jednostkach oraz świadectw efektywności energetycznej (certyfikaty białe), które są wyceniane według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku nie było przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

2.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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.

Istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, systemie gospodarczym i finansowym zarówno w Polsce jak i na świecie, spowodowane sytuacją wynikającą z rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2, wpływają na operacyjną i finansową sytuację Grupy. Szczególne okoliczności sprawiają, że Grupa na bieżąco przeprowadza analizę sytuacji, stopnia ekspozycji Grupy na skutki pandemii oraz podejmuje czynności ograniczające ryzyko związane z zakłóceniem ciągłości działania. W Nocie 9.3 przedstawione zostały działania podejmowane w celu zabezpieczenia ryzyka utraty płynności.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia istotnych niepewności i okoliczności (w tym uwzględnionych w Nocie 10.4 zdarzeń) wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa i zobowiązania wykazywane są w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przy założeniu, że Grupa będzie mogła uzyskać korzyści ekonomiczne z aktywów i wypełnić zobowiązania w toku normalnej działalności. Pojawienie się koronawirusa SARS-CoV-2 wpłynęło na zmianę wartości posiadanych aktywów. Informacja na temat utworzonego w 2020 roku odpisu z tytułu utraty wartości zamieszczona została w Nocie 7.4. Przeprowadzona na dzień 30 września 2020 roku analiza dotycząca dalszej utraty wartości aktywów nie wskazała na konieczność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości.

2.3. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów, które opisano poniżej. Zmiany zasad rachunkowości zostały przedstawione w Nocie 2.4.

a) *Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2020*

Od 1 stycznia 2020 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Zgodnie z przepisami MSSF 9 (paragraf 7.2.24) powiązania, które kwalifikowały się do rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z przepisami MSR 39 i spełniają wszystkie wymogi rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9, po uwzględnieniu wszelkich przywróceń równowagi powiązania zabezpieczającego w okresie przejściowym uznaje się za nieprzerwane powiązania zabezpieczające.

Przy pierwszym zastosowaniu wymogów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9, za wartość referencyjną wskaźnika zabezpieczenia przy podejmowaniu decyzji o ewentualnych działaniach mających na celu przywrócenie równowagi wskaźnika zabezpieczenia uznaje się jego wartość wyznaczoną zgodnie z przepisami MSR 39 (MSSF 9: 7.2.25 pkt b). Przywrócenie równowagi polega na skorygowaniu kwoty instrumentu zabezpieczającego lub pozycji zabezpieczanej w reakcji na zmiany czynników zewnętrznych (w szczególności gospodarczych) wpływających na skuteczność powiązania zabezpieczającego. Wszelkie zyski lub straty wynikające z przywrócenia równowagi ujmowane są w wyniku finansowym.

Zgodnie z paragrafem 7.2.24 MSSF 9 Grupa kontynuuje powiązania zabezpieczające wyznaczone przed pierwszym zastosowaniem przepisów rachunkowości zabezpieczeń przedstawionych w MSSF 9. Zmiany wynikające z przejścia na nowy standard Grupa uznała za nieistotne.

Poniżej wymienione zmiany obowiązujące od 1 stycznia 2020 roku nie dotyczą działalności Grupy lub nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF,
- Zmiany dotyczące MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 w zakresie referencyjnej stopy procentowej,
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”,
- Zmiany dotyczące MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”- Ulgi w czynszach związane z COVID-19.

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

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), ale które nie weszły jeszcze w życie. Grupa zastosuje standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności od momentu ich wejścia w życie.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

Poniższe standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standard	Data wejścia w życie *
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem	Zatwierdzenie zmiany jest odroczone przez UE
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	1 stycznia 2021
Zmiany dotyczące MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16 w zakresie referencyjnej stopy procentowej (faza druga)	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz Roczne zmiany do MSSF 2018-2020	1 stycznia 2022
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe	1 stycznia 2023

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

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

2.4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Od 1 stycznia 2020 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zabezpieczenia przepływów pieniężnych jest odroczenie zysków lub strat na instrumencie zabezpieczającym na okres lub okresy, w których zabezpieczone oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wywierają wpływ na zyski lub straty.

Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych pozwala na odnoszenie skutecznej części zabezpieczenia w pozostałe całkowite dochody, które w efekcie kumulowane są w kapitałach, co powoduje uwspółmiernienie wpływu na wynik finansowy wyceny instrumentów zabezpieczających i realizacji pozycji zabezpieczanej.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń do powiązań zabezpieczających, które spełniają kryteria kwalifikacyjne zgodnie z wymogami MSSF 9, i co do których Grupa podjęła decyzję o wyznaczeniu powiązania zabezpieczającego.

Powiązania zabezpieczające spełniają wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:

- między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym istnieje powiązanie ekonomiczne,
- ryzyko kredytowe nie ma przeważającego wpływu na zmiany wartości wynikające ze wspomnianego powiązania ekonomicznego,
- wskaźnik zabezpieczenia powiązania zabezpieczającego jest taki sam jak wskaźnik wynikający z wielkości pozycji zabezpieczanej, którą Grupa faktycznie zabezpiecza, oraz wielkości instrumentu zabezpieczającego, którą Grupa faktycznie stosuje do zabezpieczenia tejże wielkości pozycji zabezpieczanej.

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w innych całkowitych dochodach w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie, natomiast nieefektywna część zabezpieczenia odnoszona jest do wyniku finansowego bieżącego okresu.

Część efektywna ujęta w innych całkowitych dochodach jest odnoszona na wynik finansowy w takich samych okresach, w jakich pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli:

- instrument zabezpieczający wygaśnie, zostanie sprzedany, rozwiązany lub zrealizowany, lub
- zmianie uległ cel zarządzania ryzykiem dla danego powiązania albo,
- jeśli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń oraz zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji.

2.5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI

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

2.6. 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

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego tj. 2019 roku, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku w Punkcie 5.

2.7. ZMIANA SZACUNKÓW

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 Grupę 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 I kwartale 2020 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków. Natomiast w II i III kwartale 2020 roku zaobserwowano zmiany związane ze skutkami ekonomicznymi COVID-19, które miały wpływ na wielkość szacunków oraz metodologię tych szacunków w bieżącym okresie. Do tych zmian zaliczamy korektę oczekiwanych strat kredytowych związanych ze zmianą ratingów kontrahentów z grupy należności węglowo – koksowej oraz z ryzykiem ściągalności należności od nich w związku z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość, która została opisana w Nocie 10.4. Całkowite skutki oraz ich skala na chwilę obecną są trudne do oszacowania. Istotny będzie czas trwania epidemii, jej nasilenie i zasięg.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

3.1. SEGMENTY OPERACYJNE

Organem podejmującym kluczowe decyzje w Grupie jest Zarząd JSW. Miarą wyniku finansowego poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy analizowaną przez Zarząd Jednostki dominującej jest zysk/strata operacyjny/a segmentu ustalony/a według zasad MSSF. Przychody z transakcji z podmiotami zewnętrznymi są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w skonsolidowanym wyniku finansowym. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji. Sprzedaż między segmentami realizowana jest na warunkach rynkowych. Zgodnie z zasadami stosowanymi przez Zarząd Jednostki dominującej do oceny wyników działalności poszczególnych segmentów, przychód oraz marża są rozpoznawane w wyniku segmentu w momencie dokonanej sprzedaży poza segment. W wyniku finansowym poszczególnych segmentów nie są zawarte przychody i koszty finansowe.

INFORMACJE O SEGMENTACH DLA CELÓW SPRAWOZDAWCZYCH:

	Węgiel	Koks	Pozostałe segmenty *	Korekty konsolidacyjne **	Razem
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020					
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu	4 168,9	2 274,2	1 095,6	(2 355,0)	5 183,7
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	1 541,6	-	813,4	(2 355,0)	-
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	2 627,3	2 274,2	282,2	-	5 183,7
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	(278,1)	68,7	134,0	(83,4)	(158,8)
Zysk/(strata) operacyjny/a segmentu	(1 174,6)	(111,3)	82,5	(30,7)	(1 234,1)
Amortyzacja	(698,0)	(80,0)	(95,1)	53,2	(819,9)

	Węgiel	Koks	Pozostałe segmenty *	Korekty konsolidacyjne **	Razem
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019					
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu	6 132,1	2 941,9	935,2	(3 147,8)	6 861,4
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	2 464,2	-	683,6	(3 147,8)	-
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	3 667,9	2 941,9	251,6	-	6 861,4
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	1 285,6	287,4	143,3	(59,4)	1 656,9
Zysk/(strata) operacyjny/a segmentu	716,0	126,5	87,7	26,1	956,3
Amortyzacja	(624,3)	(77,0)	(68,1)	40,5	(728,9)

* Żadna z działalności wykazywanych w „Pozostałe segmenty” nie spełnia kryteriów agregacji oraz progów ilościowych określonych przez MSSF 8 „Segmenty operacyjne” skutkujących wyodrębnieniem jej jako osobny segment operacyjny

** Kolumna: „Korekty konsolidacyjne” eliminuje skutki transakcji między segmentami w ramach Grupy Kapitałowej

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie wyników segmentów (zysku/(straty) operacyjnego/ej) z zyskiem/(stratą) przed opodatkowaniem:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019
ZYSK/(STRATA) OPERACYJNY/A	(1 234,1)	956,3
Przychody finansowe	7,4	24,9
Koszty finansowe	(94,2)	(76,9)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych	0,1	0,2
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(1 320,8)	904,5

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

4.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Sprzedaż węgla	875,1	2 627,3	1 175,7	3 667,9
Sprzedaż koksu	716,0	2 119,1	800,5	2 718,4
Sprzedaż węglopochodnych	46,4	155,1	70,6	223,5
Pozostała działalność	92,5	282,2	117,7	251,6
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1 730,0	5 183,7	2 164,5	6 861,4

4.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Amortyzacja	273,9	819,9	253,6	728,9
Zużycie materiałów i energii, w tym:	378,8	1 147,1	433,4	1 283,1
- zużycie materiałów	273,9	842,5	350,2	983,6
- zużycie energii	104,9	304,6	83,2	299,5
Usługi obce	394,1	1 178,2	473,7	1 328,1
Świadczenia na rzecz pracowników	1 097,9	3 291,6	1 068,3	3 283,5
Podatki i opłaty	56,8	156,5	50,3	139,9
Pozostałe koszty rodzajowe	28,2	58,8	17,2	60,9
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	5,9	18,3	12,1	38,0
RAZEM KOSZTY RODZAJOWE	2 235,6	6 670,4	2 308,6	6 862,4
Koszty sprzedaży	(79,3)	(217,3)	(67,5)	(198,2)
Koszty administracyjne	(177,5)	(524,0)	(177,3)	(516,4)
Wartość świadczeń i rzeczowych aktywów trwałych wytworzonych na potrzeby własne oraz wyrobisk ruchomych	(216,8)	(712,1)	(184,7)	(531,2)
Zmiana stanu produktów	47,7	125,5	(246,0)	(412,1)
KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW	1 809,7	5 342,5	1 633,1	5 204,5

4.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przychody otrzymane w związku z pandemią COVID-19	10.4	190,2	190,2	-	-
Odsetki		1,7	11,0	2,7	8,3
Otrzymane odszkodowania, kary		1,9	22,8	1,6	17,4
Dotacje (odpisane w wysokości amortyzacji)		1,6	3,5	1,1	3,0
Przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych		0,5	0,9	0,4	1,3
Rozwiązanie odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do użytkowania składnika aktywów	7.4	5,0	9,1	0,5	3,5
Rozwiązanie odpisu aktualizującego pozostałe aktywa finansowe		0,7	1,6	1,0	3,2
Ujawnienie towarów		0,1	0,4	4,0	8,4
Zmniejszenie podatku należnego VAT		-	-	1,0	5,2
Przedawnione zobowiązania		4,7	14,0	3,7	11,3
Pozostałe		9,4	16,9	1,7	11,3
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY		215,8	270,4	17,7	72,9

4.4. POZOSTAŁE KOSZTY

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do użytkowania składnika aktywów	7.4	-	430,9	-	-
Koszty poniesione w związku z pandemią COVID-19	10.4	8,2	82,0	-	-
Odsetki		10,1	33,4	8,3	29,4
Darowizny		(0,2)	1,7	16,3	17,6
Oplaty egzekucyjne i kary		0,9	2,2	0,5	1,9
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych		0,2	0,7	0,2	0,7
Utworzenie odpisu aktualizującego należności odsetkowe		0,7	2,3	0,5	2,1
Utworzenie odpisu aktualizującego pozostałe aktywa finansowe		12,9	13,9	0,8	3,0
Pozostałe		(12,7)	10,7	2,7	10,1
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY		20,1	577,8	29,3	64,8

4.5. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO

	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Zyski/(straty) z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(0,4)	(3,9)	(4,5)	(23,5)
Różnice kursowe	1,6	14,9	9,6	5,8
Zyski/(straty) na pochodnych instrumentach finansowych	20,1	(42,5)	(28,8)	(10,8)
Zyski/(straty) z tytułu certyfikatów inwestycyjnych	7,7	4,9	9,2	34,4
RAZEM POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO	29,0	(26,6)	(14,5)	5,9

4.6. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ

Podstawowy zysk/(strata) na akcję

Podstawowy zysk/(strata) na akcję wylicza się jako iloraz zysku/(straty) przypadającego/jej na akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu okresu sprawozdawczego.

Rozwodniony zysk/(strata) na akcję

Rozwodniony 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. Jednostka dominująca nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W związku z powyższym rozwodniony zysk/(strata) na akcję równy jest podstawowemu zyskowi/(stracie) na akcję Jednostki dominującej.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019
Zysk/(strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Jednostki dominującej	(1 093,4)	689,1
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	117 411 596	117 411 596
PODSTAWOWY I ROZWODNIONY ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	(9,31)	5,87

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA

5.1. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w zysku/(stracie) netto:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019
Podatek bieżący:	25,9	176,8
– bieżące obciążenie podatkowe	24,8	166,7
– korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	1,1	10,1
Podatek odroczony	(258,1)	23,3
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W ZYSKU/(STRACIE) NETTO	(232,2)	200,1

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019
Podatek odroczony:		
– zyski/(straty) aktuarialne	(2,5)	-
– zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	(0,1)	(0,8)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(2,6)	(0,8)

Podatek dochodowy w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został ustalony według rzeczywistej efektywnej stopy podatkowej w wysokości 17,6%.

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA

6.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki	6.2	799,5	359,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.3	605,8	613,1
RAZEM		1 405,3	972,2
w tym:			
długoterminowe		1 133,7	740,0
krótkoterminowe		271,6	232,2

6.2. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2020	31.12.2019
DŁUGOTERMINOWE:	744,1	333,3
Kredyty bankowe	612,3	179,9
Pożyczki	131,8	153,4
KRÓTKOTERMINOWE:	55,4	25,8
Kredyty bankowe	34,3	14,8
Pożyczki	21,1	11,0
RAZEM	799,5	359,1

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	30.09.2020	31.12.2019
Niewykorzystane linie kredytowe	40,8	260,7

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

UMOWA FINANSOWANIA Z KONSORCJUM

W dniu 9 kwietnia 2019 roku została zawarta umowa finansowania pomiędzy Jednostką dominującą a Agencją Rozwoju Przemysłu S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP”) oraz ICBC (Europe) S.A. Oddział w Polsce („Konsorcjum”). Finansowanie zostało udzielone w formie:

- 1) pożyczki terminowej w kwocie 100,0 mln PLN,
- 2) kredytów terminowych A i C w kwocie stanowiącej równowartość w USD kwoty 300,0 mln PLN,
- 3) kredytu odnawialnego B w kwocie 360,0 mln PLN.

Finansowanie planowane jest na maksymalny okres 7 lat, przy czym finansowanie w formie kredytu odnawialnego określono na okres 5 lat, z możliwością jego przedłużenia maksymalnie o 2 lata.

Cel pozyskanych środków to m.in.: finansowanie inwestycji Grupy, finansowanie innych celów ogólnokorporacyjnych Grupy oraz sfinansowanie nabycia przez JSW 95,01% akcji spółki Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.

AD. 1

W dniu 28 czerwca 2019 roku uruchomiona została pożyczka terminowa w wysokości 100,0 mln PLN. Pożyczka będzie spłacana w okresach kwartalnych w wysokości 4,8 mln PLN począwszy od czerwca 2021 roku. Pożyczka jest wyrażona w PLN. Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczki na dzień 30 września 2020 roku wynosi 99,5 mln PLN.

AD. 2

W dniu 16 maja 2019 roku uruchomiony został kredyt terminowy C na sfinansowanie nabycia przez Jednostkę dominującą 95,01% akcji spółki Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. w kwocie 26,0 mln USD. Spłata kredytu następuje kwartalnie począwszy od grudnia 2019 roku. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej. Wartość bilansowa kredytu na dzień 30 września 2020 roku wynosi 85,3 mln PLN.

W dniu 3 stycznia 2020 roku uruchomiony został kredyt terminowy A w kwocie 52,4 mln USD. Spłata kredytu będzie następować kwartalnie począwszy od czerwca 2021 roku. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej. Wartość bilansowa kredytu na dzień 30 września 2020 roku wynosi 201,3 mln PLN.

AD. 3

W dniu 11 grudnia 2019 roku uruchomiona została część kredytu odnawialnego w kwocie 100,0 mln PLN. W dniu 3 stycznia 2020 roku uruchomiono pozostałą część kredytu odnawialnego w kwocie 260,0 mln PLN. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej. Wartość bilansowa kredytu na dzień 30 września 2020 roku wynosi 360,0 mln PLN.

Umowa finansowania z Konsorcjum nakłada na Jednostkę dominującą oraz inne spółki Grupy szereg zobowiązań. Zgodnie z zapisami umownymi istnieje m.in. zobowiązanie by łączny udział EBITDA poręczycieli (JSW KOKS) oraz Jednostki dominującej w sumie EBITDA Grupy wynosił nie mniej niż 85%. Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wyżej wymieniony wskaźnik nie został spełniony. Obniżenie wskaźnika poniżej wymaganego poziomu nakłada obowiązek, by Jednostka dominująca zapewniła w ciągu 60 dni od dostarczenia zaświadczenia o zgodności, aby inny podmiot z Grupy, zaakceptowany przez kredytodawców, został dodatkowym poręczycielem. Z uwagi na czasochłonny proces ustanawiania nowego poręczyciela, Konsorcjum wyraziło zgodę na spełnienie tego wymogu w okresie do 25 listopada 2020 roku, przedłużając tym samym termin o 30 dni. Według stanu na dzień 30 września 2020 roku wskaźnik również nie został spełniony, jednakże JSW zwróciła się do Konsorcjum z prośbą o wyznaczenie w okresie trwania pandemii SARS-CoV-2 mniej restrykcyjnych wartości referencyjnych dla wybranych kowenantów.

UMOWA FINANSOWANIA Z EUROPEJSKIM BANKIEM INWESTYCYJNYM

W dniu 9 kwietnia 2019 roku została zawarta umowa finansowania pomiędzy JSW, spółką zależną JSW KOKS oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) z siedzibą w Luxemburgu. Finansowanie zostało udzielone w formie kredytu terminowego w wysokości 58,5 mln EUR dla JSW oraz JSW KOKS. Zgodnie z założeniami, planowano wykorzystać pozyskane środki na realizację przedsięwzięcia obejmującego modernizację koksowni i inwestycje w produkcję energii z gazu koksowniczego i metanu pozyskiwanego z kopalni węgla kamiennego.

Na dzień 30 września 2020 roku ani JSW ani JSW KOKS nie posiadają zadłużenia z tytułu niniejszego kredytu.

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. w dniu 15 października 2020 roku Zarząd JSW podjął uchwałę o rozwiązaniu na mocy porozumienia stron umowy finansowania z EBI. Podpisanie porozumienia rozwiązującego umowę z EBI nastąpiło ostatecznie w dniu 20 października 2020 roku i aktualnie trwa proces zwalniania zabezpieczeń ustanowionych na rzecz EBI pod to finansowanie. Decyzja o zakończeniu umowy z EBI była podyktowana czasochłonnym procesem decyzyjnym po stronie EBI w zakresie uzyskania zgody na zaciągnięcie finansowania z PFR w postaci pożyczek: płynnościowej i preferencyjnej. Z uwagi na konieczność zawarcia umowy międzywierzycielskiej z wierzycielami finansowymi, która to umowa jest warunkiem zawieszającym wypłatę środków z PFR oraz z uwagi na konieczność sfinalizowania tego procesu w możliwie najkrótszym czasie, decyzja o rozwiązaniu umowy z EBI stała się nieunikniona. Jednocześnie Jednostka dominująca złożyła wniosek do EBI i podjęła starania o ponowne uzyskanie kredytu na realizację Inwestycji Strategicznych z uwzględnieniem długofalowego procesu ubiegania się o to finansowanie.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy, współdzielone na zasadzie pari passu zabezpieczenia umów finansowania z Konsorcjum oraz EBI stanowią:

- 1) Zastawy rejestrowe do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 690,0 mln PLN, 117,8 mln USD oraz 87,8 mln EUR ustanowione na rzecz PKO BP jako administratora zastawu na:
 - aktywach ruchomych ZORG Knurów-Szczygłowice, ZORG Pniówek, ZORG Zofiówka, ZORG Bzie-Dębina,
 - akcjach posiadanych przez JSW w spółkach JSW KOKS i PBSz,
 - rachunkach bankowych JSW.
- 2) Hipoteki umowne łączne ustanowione na rzecz PKO BP jako administratora hipoteki do kwoty 690,0 mln PLN oraz do kwoty 117,8 mln USD oraz na rzecz EBI do kwoty 87,8 mln EUR na nieruchomościach będących przedmiotem własności lub wieczystego użytkowania JSW, wchodzących w skład zorganizowanych części przedsiębiorstwa JSW w postaci, ZORG Knurów-Szczygłowice, ZORG Pniówek, ZORG Zofiówka, ZORG Bzie-Dębina.

- 3) Poręczenia udzielone na rzecz Konsorcjum przez JSW KOKS do kwoty 690,0 mln PLN oraz 117,8 mln USD.
- 4) Przelew wierzytelności z umowy handlowej oraz wierzytelności z tytułu umów ubezpieczenia dokonany na podstawie umowy przelewu rządzonej prawem polskim z dnia 9 kwietnia 2019 roku pomiędzy JSW jako cedentem a PKO BP jako cesjonariuszem.

Rozwiązanie umowy z EBI determinuje wygaśnięcie zabezpieczeń ustanowionych w związku z tą umową przez JSW oraz JSW KOKS. Aktualnie trwa proces zwalniania zabezpieczeń w związku z umową z EBI.

UMOWA POŻYCZKI PREFERENCYJNEJ Z NFOŚiGW

W dniu 9 grudnia 2019 roku została częściowo uruchomiona w kwocie 36,9 mln PLN przez jednostkę zależną JSW KOKS pożyczka preferencyjna z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie przyznana w wysokości 134,0 mln PLN z Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko na poczet realizacji projektu pn. „Poprawa efektywności energetycznej w JSW KOKS” związanego z budową bloku energetycznego w Koksowni Radlin. Oprocentowanie pożyczki wynosi 0%. Z uwagi na opóźnienia w pracach przy projekcie spowodowane zmianą harmonogramu Generalnego Realizatora Inwestycji, przekazane środki nie zostały wykorzystane. Zgodnie z zapisem §4 Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 7 grudnia 2017 roku w sprawie zaliczek w ramach programów finansowanych z udziałem środków europejskich (Dz.U. z 2017 roku poz. 2367) zwrócono w dniu 5 marca 2020 roku niewykorzystaną transzę pożyczki tj. kwotę 22,8 mln PLN oraz dokonano korekty wyliczonego preferencyjnego oprocentowania pożyczki. W dniu 9 czerwca 2020 roku ponownie uruchomiono transzę pożyczki w kwocie 22,8 mln PLN. Do dnia 7 września 2020 roku wykorzystano 16,4 mln PLN na płatności faktur inwestycyjnych, a kwotę 6,4 mln PLN zwrócono do Ministerstwa Finansów. Jednocześnie wystawiono kolejny wniosek o zaliczkę na kwotę 22,8 mln PLN. W związku z powyższym pożyczka ta została wyceniona na dzień 30 września 2020 roku w wysokości 24,6 mln PLN. Różnicę stanowi preferencyjne oprocentowanie w wysokości 5,9 mln PLN.

Splata pożyczki będzie następować kwartalnie począwszy od września 2022 roku.

Zgodnie z umową zabezpieczeniem pożyczki jest hipoteka na nieruchomościach w kwocie 167,5 mln PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

UMOWA LINII WIELOCELOWEJ Z BGK

Dnia 23 stycznia 2020 roku pomiędzy jednostką zależną PBSz a Bankiem Gospodarstwa Krajowego została zawarta umowa linii wielocelowej w wysokości 20,0 mln PLN. Zgodnie z podpisaną umową PBSz może korzystać z przyznanego limitu w formie:

- kredytu otwartego w rachunku bieżącym do pełnej kwoty limitu,
- gwarancji bankowych łącznie do maksymalnej kwoty zaangażowania w wysokości 5,0 mln PLN.

Łączne zaangażowanie z tytułu wszystkich produktów nie może przekroczyć kwoty limitu 20,0 mln PLN.

Zgodnie z umową zabezpieczenie linii wielocelowej stanowią:

- 1) hipoteka na nieruchomości w wysokości 30,0 mln PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- 2) przelew wierzytelności z umowy.

UMOWA LIMITU KREDYTOWEGO WIELOCELOWEGO Z PKO BP S.A.

Dnia 17 lutego 2020 roku pomiędzy jednostką zależną PBSz a PKO BP S.A. została zawarta umowa udzielenia limitu kredytowego wielocelowego w wysokości 20,0 mln PLN. Zgodnie z podpisaną umową PBSz może korzystać z przyznanego limitu w formie:

- kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 15,0 mln PLN,
- gwarancji bankowych łącznie do maksymalnej kwoty zaangażowania w wysokości 5,0 mln PLN.

Zgodnie z umową zabezpieczenie limitu kredytowego wielocelowego stanowią:

- 1) hipoteka na nieruchomości w wysokości 30,0 mln PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- 2) przelew wierzytelności z umowy.

UMOWA POŻYCZKI PREFERENCYJNEJ WOFŚiGW

Dnia 12 sierpnia 2020 roku jednostka zależna JSW KOKS podpisała umowę pożyczki preferencyjnej w kwocie 34,0 mln PLN z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Umowa dotyczy dofinansowania w formie pożyczki preferencyjnej przedsięwzięcia pod nazwą: „Budowa bloku energetycznego w Koksowni Radlin”. Pożyczka została udzielona w ramach pomocy horyzontalnej na ochronę środowiska. Splata pożyczki będzie następować kwartalnie począwszy od grudnia 2022 roku.

Zgodnie z umową zabezpieczenie pożyczki preferencyjnej stanowi hipoteka na nieruchomości w wysokości 42,1 mln PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

POŻYCZKA Z WOJEWÓDZKIEGO FUNDUSZU OCHRONY ŚRODOWISKA I GOSPODARKI WODNEJ W KATOWICACH

W dniu 22 maja 2017 roku w JSW uruchomiona została na podstawie podpisanej 23 marca 2017 roku umowy, pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach w wysokości 10,0 mln PLN. Spłata pożyczki następuje kwartalnie w wysokości 0,5 mln PLN począwszy od września 2017 roku. Pożyczka oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej. W związku z częściową spłatą przez Jednostkę dominującą pożyczki z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach, pożyczkodawca w dniu 20 marca 2020 roku wyraził zgodę na częściowe zwolnienie zabezpieczenia spłaty pożyczki w postaci przelewu wierzytelności z rachunku lokaty terminowej, które po zmianie wynosi 5,1 mln PLN. Wartość bilansowa pożyczki na dzień 30 września 2020 roku wynosi 4,0 mln PLN. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. w dniu 26 października 2020 roku JSW złożyła do pożyczkodawcy wniosek o umorzenie pożyczki w kwocie 3,0 mln PLN. Zgodnie z umową warunkiem uzyskania umorzenia części pożyczki jest przeznaczenie umorzonej kwoty na realizację inwestycji proekologicznej, wykazującej efekt ekologiczny.

POZOSTAŁE ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I POŻYCZEK

(bez uwzględnienia zabezpieczeń, które zostały opisane powyżej):

- hipoteki na nieruchomościach w wysokości 56,3 mln PLN,
- zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych w kwocie 56,3 mln PLN,
- przelewy wierzytelności z umów/rachunków bankowych.

W przypadku zabezpieczenia kredytów i pożyczek na aktywach trwałych dodatkowe zabezpieczenie stanowi cesja praw z umów ubezpieczenia tych aktywów. Ponadto stosowaną formą zabezpieczenia wierzytelności z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek są weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

6.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	30.09.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU		
Zobowiązania z tytułu leasingu	605,8	613,1
RAZEM	605,8	613,1
w tym:		
długoterminowe	389,6	406,7
krótkoterminowe	216,2	206,4

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

Spółka zależna PBSz posiada niewykorzystane linie leasingowe w kwocie 14,9 mln PLN (w tym w PEKAO LEASING Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 2,2 mln PLN oraz w ING Lease Polska Sp. z o.o. w kwocie 12,7 mln PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku w ramach umowy ramowej o przyznanie limitu leasingu w wysokości 34,5 mln PLN zawartej z PEKAO LEASING Sp. z o.o., JZR zawarły umowy leasingu zwrotnego. Przedmiotem umów były maszyny i urządzenia oraz środki transportu o łącznej wartości 4,0 mln PLN. Transakcje zakupu i sprzedaży tych aktywów nie miały wpływu na wynik finansowy JZR z uwagi na fakt, iż sprzedaż i przyjęcie w leasing zwrotny nastąpiły w tej samej wysokości.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 kwietnia 2020 roku Ustawy z dnia 31 marca 2020 roku o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw Grupa korzysta z wprowadzonych rozwiązań pomocowych w zakresie prolongaty terminu płatności opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów, co zostało szczegółowo omówione w Nocie 10.4.

6.4. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA

Zmianę stanu zadłużenia na dzień 30 września 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2020	359,1	613,1	972,2
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zadłużenia:	481,8	132,5	614,3
- otrzymane finansowanie	481,8	-	481,8
- zawarcie nowych umów leasingu, w tym nowe składniki w ramach istniejących umów oraz ich aktualizacja	-	132,5	132,5
Naliczone odsetki	22,6	23,7	46,3
Płatności z tytułu zadłużenia:	(71,1)	(162,8)	(233,9)
- spłata zobowiązania (kapitału)	(48,6)	(138,9)	(187,5)
- odsetki zapłacone	(22,5)	(23,9)	(46,4)
Różnice kursowe	5,5	0,3	5,8
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	1,6	(1,0)	0,6
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2020	799,5	605,8	1 405,3

Zmianę stanu zadłużenia na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania z tytułu leasingu	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2019 (dane badane)	70,0	121,0	40,3	231,3
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na 1 stycznia 2019	-	-	341,7	341,7
STAN NA 1 STYCZNIA 2019 (dane przekształcone)	70,0	121,0	382,0	573,0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zadłużenia:	328,7	-	312,9	641,6
- otrzymane finansowanie	328,7	-	-	328,7
- zawarcie nowych umów leasingu	-	-	312,9	312,9
Naliczone odsetki	15,4	0,3	23,2	38,9
Płatności z tytułu zadłużenia:	(52,6)	(121,3)	(140,6)	(314,5)
- spłata zobowiązania (kapitału)	(37,2)	-	(121,4)	(158,6)
- wykup obligacji	-	(121,0)	-	(121,0)
- odsetki zapłacone	(15,4)	(0,3)	(19,2)	(34,9)
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)	-	-	25,1	25,1
Różnice kursowe	(1,2)	-	0,1	(1,1)
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(1,2)	-	10,4	9,2
STAN NA 31 GRUDNIA 2019	359,1	-	613,1	972,2

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

7.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.09.2020	31.12.2019
Grunty	50,5	47,3
Budynki i budowle	3 761,6	3 973,7
Wyrobiska ruchome	1 167,4	996,3
Urządzenia techniczne i maszyny	2 528,7	2 286,1
Inne rzeczowe aktywa trwałe	118,6	119,0
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	1 099,0	1 249,9
RAZEM RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	8 725,8	8 672,3

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Wartość brutto na początek okresu	18 926,3	17 521,5	17 521,5
Umorzenie na początek okresu *	(10 254,0)	(10 218,5)	(10 218,5)
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane badane)	8 672,3	7 303,0	7 303,0
Reklasyfikacja na 1 stycznia 2019 (MSSF 16)	-	(51,6)	(51,6)
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane przekształcone)	8 672,3	7 251,4	7 251,4
Zwiększenia	1 151,3	2 046,4	1 251,4
Zmiana wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górnego	-	68,9	-
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)	-	72,0	66,1
Zmniejszenia	(17,8)	(101,9)	(82,6)
Amortyzacja	(671,5)	(859,2)	(632,6)
Odpis aktualizujący - utworzenie	(412,6)	-	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	4,1	194,7	3,5
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	8 725,8	8 672,3	7 857,2

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

7.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.09.2020	31.12.2019
Informacja geologiczna	11,5	15,4
Pozostałe wartości niematerialne	78,6	101,9
RAZEM WARTOŚCI NIEMATERIALNE	90,1	117,3

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu	211,3	234,4	234,4
Umorzenie na początek okresu*	(94,0)	(103,6)	(103,6)
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane badane)	117,3	130,8	130,8
Reklasyfikacja na 1 stycznia 2019 (MSSF 16)	-	(75,3)	(75,3)
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane przekształcone)	117,3	55,5	55,5
Zwiększenia **	27,3	37,2	27,0
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)	-	36,1	1,1
Zmniejszenia **	(43,9)	(0,7)	(0,3)
Amortyzacja	(6,7)	(10,8)	(7,5)
Odpis aktualizujący - utworzenie	(3,9)	-	-
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	90,1	117,3	75,8

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialne

** Pozycja obejmuje również wartość świadectw pochodzenia energii

ŚWIADECTWA POCHODZENIA ENERGII

W wartościach niematerialnych Jednostka dominująca prezentuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu spełnienia obowiązku ich umorzenia wynikającego z przepisów Prawa energetycznego. Ze względu na ich specyficzny charakter, wydatki na nabycie świadectw pochodzenia energii zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

Poniżej została zaprezentowana zmiana stanu wartości świadectw pochodzenia energii:

	30.09.2020	31.12.2019
Wartość księgowa netto na początek okresu	37,4	11,8
Zwiększenia	15,6	25,6
Zmniejszenia *	(39,3)	-
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	13,7	37,4

* Zgodnie z decyzjami Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dotyczącymi umorzenia świadectw pochodzenia energii elektrycznej.

7.3. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW

	30.09.2020	31.12.2019
Grunty	14,6	14,4
Budynki i budowle	13,3	19,0
Urządzenia techniczne i maszyny	339,3	361,4
Inne rzeczowe aktywa trwałe	30,5	35,2
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	186,6	188,3
RAZEM PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	584,3	618,3

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu	882,3	538,1	508,0
Umorzenie na początek okresu*	(264,0)	(115,1)	(69,5)
Wartość księgowa netto na początek okresu, w tym:	618,3	423,0	438,5
wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019 roku	-	296,1	311,6
reklasifikacja na 1 stycznia 2019 (MSSF 16)	-	126,9	126,9
Zwiększenia	133,5	327,9	205,2
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)	-	44,3	6,2
Amortyzacja	(141,1)	(163,2)	(88,4)
Zmniejszenia	(17,0)	(14,4)	(11,8)
Odpis aktualizujący - utworzenie	(14,4)	-	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	5,0	0,7	-
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	584,3	618,3	549,7

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące prawo do użytkowania składników aktywów

Wysokość opłat leasingu krótkoterminowego, ujęta w kosztach w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wynosi 5,3 mln PLN, natomiast koszt leasingu dla umów niskocennych wynosi 0,4 mln PLN.

7.4. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

SEGMENT WĘGLOWY

Z uwagi na zmienne otoczenie makroekonomiczne Grupa okresowo weryfikuje przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości odzyskiwalnej majątku poszczególnych spółek Grupy. 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 Grupy. 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 Grupy.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała analizy przesłanek świadczących o utracie wartości bilansowej składników aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić dalsza utrata wartości aktywów. Grupa nie dokonała ponownych przeliczeń testów z tytułu utraty wartości, gdyż opierałyby się na zbliżonych prognozach i założeniach realizowanych przez JSW, co nie zmieniłoby wyników wcześniejszych testów jakie zostały przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2020 roku, w wyniku których ujęto odpis w wysokości 430,9 mln PLN.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących aktywa trwałe przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2020				31.12.2019			
	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 (dane badane)	3 630,9	2,3	62,2	3 695,4	3 929,4	6,3	-	3 935,7
Reklasyfikacja na 1 stycznia 2019 (MSSF 16)	-	-	-	-	(14,0)	(4,0)	18,0	-
Wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019	-	-	-	-	-	-	45,6	45,6
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (dane przekształcone)	3 630,9	2,3	62,2	3 695,4	3 915,4	2,3	63,6	3 981,3
Utworzenie odpisu	412,6	3,9	14,4	430,9	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości prawa do użytkowania składnika aktywów na odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	9,6	-	(9,6)	-	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	(44,9)	-	(3,3)	(48,2)	(89,6)	-	(0,7)	(90,3)
Rozwiązanie odpisu	(4,1)	-	(5,0)	(9,1)	(194,7)	-	(0,7)	(195,4)
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów na poczet umorzenia	(1,1)	-	-	(1,1)	(0,2)	-	-	(0,2)
STAN NA KONIEC OKRESU	4 003,0	6,2	58,7	4 067,9	3 630,9	2,3	62,2	3 695,4

Odpisy z tytułu utraty wartości na 30 czerwca 2020 roku

Przesłanki powodujące utratę wartości

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią najbardziej istotną pozycję aktywów Jednostki dominującej. Pojawienie się w 2019 roku koronawirusa SARS-CoV-2 w Chinach i jego dynamiczne rozprzestrzenienie się w 2020 roku na całym świecie zidentyfikowano jako czynnik, który w istotny sposób mógł przyczynić się do zmiany wartości posiadanych aktywów.

Pandemia koronawirusa wpłynęła na spadek cen surowców, zamrożenie gospodarek poprzez zamknięcie zakładów produkcyjnych i sklepów, co w dużym stopniu przyczyniło się do utraty części przychodów oraz na przyszłą rentowność, a także może powodować trudności w pozyskiwaniu finansowania.

Na świecie poza Chinami w wyniku rozprzestrzeniania się koronawirusa, na moment sporządzania testów na utratę wartości aktywów trwałych, wyłączone były zdolności produkcyjne stali w wielkości 252,0 mln ton (w ujęciu rocznym), co odpowiada 10% całkowitej zdolności produkcyjnej stali na świecie. W Europie mieliśmy do czynienia z ograniczeniem mocy produkcyjnych stali w wielkich piecach (wyłączenia i ograniczenia produkcji) rzędu 35,0 mln ton, co stanowiło 27% zainstalowanych mocy wielkopieczowych. CRU podawało, że w Europie na moment sporządzania testów było wyłączonych 17 wielkich pieców o łącznej zdolności produkcyjnej około 26,8 mln ton rocznie, a w innych 7 wielkich piecach produkcja była ograniczana, tj. w ArcelorMittal (Eisenhüttenstadt), SSAB, ThyssenKrupp (Duisburg), Tata Steel (Ijmuiden, Port Talbot), Saarstahl (Dilliger Hütte).

Utrata wartości aktywów trwałych

Identyfikując pojawienie się koronawirusa SARS-CoV-2 jako przesłankę pochodzącą z zewnętrznych źródeł informacji wpływającą na spadek cen węgla energetycznego i metalurgicznego (koksującego) oraz spadek rynkowych stóp procentowych, a także konieczność skorygowania planów inwestycyjnych stwierdzono konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości dla:

- KWK Jastrzębie-Bzie (CGU powstało z dniem 1 stycznia 2020 roku).

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone w odniesieniu do CGU poprzez ustalenie jego wartości odzyskiwalnej. Określenie wartości godziwej dla bardzo dużych grup aktywów, dla których nie ma aktywnego rynku i mało jest porównywalnych transakcji, jest w praktyce obciążone ryzykiem dużego błędu szacunku. W przypadku całych kopalń, dla których należy określić wartość na lokalnym rynku, nie istnieją obserwowalne wartości godziwe. W związku z powyższym wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów musi zostać ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na lata 2021-2025.

Zakładany okres ekonomicznej użyteczności dla kopalni Jastrzębie-Bzie wykracza poza rok 2025, zatem określono wartość rezydualną na pozostały czas eksploatacji. Przyjęcie pięcioletnich projekcji finansowych jest zasadne ze względu na fakt, iż w obecnej sytuacji gospodarczej brak jest wiarygodnych danych na kolejne okresy sprawozdawcze z powodu występowania dużej zmienności różnego rodzaju czynników takich jak: ceny, stopy inflacji, kursy walutowe, stopy procentowe.

Przyjęte założenia

Test na trwałą utratę wartości został wyliczony na podstawie Modelu finansowego JSW.

Poniżej przedstawiono główne założenia przy jakich dokonano wyliczenia dla testu z tytułu trwałej utraty wartości na 30 czerwca 2020 roku:

- żywotność dla Zakładu Górniczego KWK Jastrzębie-Bzie do 31 grudnia 2084 roku,
- prognozy cen węgla na lata 2021-2025 przyjęto jako średnią cenę węgla w oparciu o raport CRU na okres 2021-2024,
- utrzymanie stanu zatrudnienia zgodnie z założeniami zawartymi w Strategii JSW na lata 2020-2030,
- poziom inwestycji został dostosowany do poziomów, które gwarantują stabilność produkcji w przyszłości,
- przepływy z działalności inwestycyjnej zostały skorygowane o nakłady na leasing, przy jednoczesnym uwzględnieniu prawa do użytkowania aktywów w wartości testowanego majątku,
- analizę utraty wartości ustalono w oparciu o najnowsze dane ekonomiczne opracowane w wartościach realnych i przy zastosowaniu średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie projekcji na poziomie 5,95%,
- finansowania wydatków na likwidację zakładów z funduszu likwidacji zakładów górniczych (FLZG),
- zostały uwzględnione istniejące rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy przypisane do danej kopalni celem ustalenia wartości testowanego majątku.

Wyniki przeprowadzonych testów

Wyniki przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku przez JSW testów wskazały na utratę wartości bilansowej majątku Kopalni Węgla Kamiennego Jastrzębie-Bzie w wysokości 430,9 mln PLN. Szacunki liczbowe skalkulowane zostały zgodnie z postanowieniami MSR 36.

Analiza wrażliwości

Wyniki analizy wrażliwości dla poszczególnych jednostek generujących środki pieniężne wykazały, że najistotniejszy wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów mają przede wszystkim zmiany w zakresie cen węgla, zmiany średniego ważonego kosztu kapitału oraz zmiany wielkości produkcji. Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany wartości odzyskiwalnej w efekcie najistotniejszych zmian dla jednostki objętej odpisem aktualizującym wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2020 roku. Zmiany te nie spowodują zmiany wysokości odpisu ze względu na to, że wartość odzyskiwalna pozostaje ujemna.

KWK Jastrzębie-Bzie

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość odzyskiwalną (w mln PLN)
Zmiana ceny węgla w całym okresie prognozy	1%	89,8
	-1%	(89,8)
Zmiana stopy dyskonta	0,5 p.p.	7,4
	-0,5 p.p.	(7,4)
Zmiana wielkości produkcji w całym okresie prognozy	1%	70,4
	-1%	(70,4)

SEGMENT KOKSOWY

Grupa ocenia, iż skutki COVID-19 dla segmentu koksowego nie wydają się mieć charakteru długoterminowego. Po załamaniu w II kwartale 2020 roku oczekuje się, że z początkiem roku 2021 nastąpi zwiększenie popytu na produkty JSW KOKS pozwalające na większe wykorzystanie mocy produkcyjnych oraz zwiększenie wolumenu sprzedaży. Jednocześnie powinny utrzymywać się w długim okresie czasu korzystne dla JSW KOKS relacja cen koksu do cen węgla.

Wobec powyższego na dzień kończący okres sprawozdawczy nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów JSW KOKS.

7.5. INWESTYCJE W PORTFEL AKTYWÓW FIZ

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa nadal utrzymuje inwestycje w portfel aktywów finansowych poprzez Fundusz, w którym Jednostka dominująca posiada 100% wyemitowanych certyfikatów inwestycyjnych.

Wartość bilansowa inwestycji w portfel aktywów FIZ na dzień 30 września 2020 roku wynosi 782,7 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 1 874,0 mln PLN).

Środki ulokowane w portfel aktywów FIZ są istotnym elementem „Bufora Gotówki”, tj. zobowiązania wynikającego z umowy finansowania zawartej z Konsorcjum. Stanowiły również element „Bufora Gotówki” na podstawie umowy z EBI, która została rozwiązana w dniu 20 października 2020 roku. W dniu 18 sierpnia 2020 roku JSW podpisała Aneks nr 1 do Umowy Finansowania z Konsorcjum, na mocy którego m.in. zostało obniżone wymagalne saldo „Bufora Gotówki” do kwoty 760,0 mln PLN (do dnia 31 grudnia 2021 roku) oraz podniesiono limity dozwolonego zadłużenia. Aneks wszedł w życie po spełnieniu warunków zawieszających tj. w dniu 12 października 2020 roku.

Fundusz może lokować aktywa w:

- dłużne papiery wartościowe,
- instrumenty rynku pieniężnego,
- waluty,
- instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że są zbywalne,
- depozyty w bankach.

Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności.

W dniu 28 maja 2020 roku Zgromadzenie Inwestorów JSW Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego podjęło uchwałę w sprawie zmiany statutu FIZ. Zmiany głównie dotyczyły polityki inwestycyjnej m.in. rozszerzenia kategorii emitentów instrumentów skarbowych, wydłużenia dopuszczalnej zapadalności bankowych instrumentów dłużnych rynku pieniężnego.

Zasady dywersyfikacji lokat:

1. Papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wiarytelności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu. Ograniczenia nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD.
2. Obligacje gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa mogą stanowić do 100% wartości aktywów Funduszu.
3. Obligacje Europejskiego Banku Inwestycyjnego mogą stanowić do 20% wartości aktywów Funduszu.
4. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu.
5. Ekspozycja walutowa – rozumiana jako łączna wartość lokat w waluty oraz inne rodzaje lokat nominowane w walutach obcych, może stanowić łącznie nie więcej niż 10% wartości aktywów netto Funduszu.
6. Obligacje przedsiębiorstw lub jednostek samorządu terytorialnego, będą stanowić łącznie nie więcej niż 10% wartości aktywów netto Funduszu, przy czym obligacje wyemitowane przez jeden podmiot nie mogą stanowić więcej niż 1% wartości aktywów netto Funduszu.
7. Dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez banki, będą stanowić łącznie nie więcej niż 25% wartości aktywów netto Funduszu, przy czym na potrzeby tego limitu dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego nie będą traktowane jako emitowane przez banki. Udział jednego emitenta nie może przekroczyć 5% wartości aktywów netto (zaś dla listów zastawnych udział jednego emitenta nie może przekroczyć 10% wartości aktywów netto).
8. Dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego, będą stanowić nie więcej niż 20% wartości aktywów netto.

Poniższa tabela prezentuje strukturę portfela aktywów netto Funduszu na dzień kończący okres sprawozdawczy.

	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	783,7	892,8
Listy zastawne (nienotowane na aktywnym rynku)	40,9	204,0
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	742,8	688,8
- obligacje	742,8	688,8

	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania	(88,9)	(26,2)
Instrumenty pochodne (niewystandaryzowane instrumenty pochodne – swap procentowy (IRS) w PLN)	(27,6)	(10,1)
Zobowiązania Funduszu	(61,3)	(16,1)
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	87,9	1 007,4
Depozyty	52,0	661,8
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu (transakcje Buy Sell Back)	-	272,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35,8	72,6
Należności Funduszu	0,1	0,1
RAZEM	782,7	1 874,0

Dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (dłużne papiery wartościowe, listy zastawne) nie istnieje aktywny rynek ani też nie ma możliwości zastosowania w ich przypadku przez Grupę technik wyceny dających wiarygodne wartości. W związku z tym, za wartość godziwą przyjmuje się wycenę otrzymaną od zarządzającego Funduszem na podstawie informacji otrzymanych od depozytariusza.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku uwzględnione zostały umorzenia certyfikatów inwestycyjnych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako inwestycje w portfel aktywów JSW Stabilizacyjnego FIZ serii A i serii B w kwocie około 1 100,0 mln PLN:

- W związku z uchwałą Zarządu JSW z dnia 8 stycznia 2020 roku oraz zgodą Rady Nadzorczej JSW z dnia 13 stycznia 2020 roku umorzone zostały Certyfikaty Inwestycyjne JSW Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (FIZ) serii A w kwocie 400,0 mln PLN i serii B w kwocie 300,0 mln PLN. W dniu 26 lutego 2020 roku na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęły środki w wysokości 300,7 mln PLN, natomiast w dniu 3 kwietnia 2020 roku w wysokości 391,7 mln PLN.
- W związku z uchwałą Zarządu JSW z dnia 29 kwietnia 2020 roku oraz zgodą Rady Nadzorczej JSW z tego samego dnia umorzone zostały Certyfikaty Inwestycyjne JSW Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (FIZ) serii A oraz serii B w łącznej szacowanej kwocie 400,0 mln PLN. W dniu 19 czerwca 2020 roku na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęły środki w wysokości 200,9 mln PLN, natomiast w dniu 3 lipca 2020 roku w wysokości 100,8 mln PLN. W dniu 3 września 2020 roku na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęły środki w wysokości 102,1 mln PLN.

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, w związku z uchwałą Zarządu JSW z dnia 8 października 2020 roku oraz zgodą Rady Nadzorczej JSW z tego samego dnia umorzone zostały Certyfikaty Inwestycyjne JSW Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (FIZ) serii A o łącznej szacowanej kwocie 300,0 mln PLN. W dniu 4 listopada 2020 roku Jednostka dominująca otrzymała środki z tytułu umorzenia w wysokości 201,0 mln PLN. Przewidywany wpływ pozostałych środków z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych planuje się w listopadzie 2020 roku.

Środki uzyskane z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych wykorzystywane są na cele związane z bieżącą działalnością Grupy, jak i na realizację działalności inwestycyjnej.

Ryzyko kredytowe

W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (tj. depozytów oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) Grupa klasyfikuje je do Stopnia 1 klasyfikacji pod kątem utraty ich wartości, ze względu na wysoką ocenę jakości kredytowej, a potencjalny odpis jest nieistotny, stąd nie został ujęty.

Ryzyko kredytowe	30.09.2020	31.12.2019
Kwoty odzwierciedlające maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń:	871,6	1 900,2
- Środki na rachunkach bankowych	35,8	72,6
- Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (obligacje Skarbu Państwa)	443,7	283,7
- Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu (transakcje Buy Sell Back)	-	272,9
- Należności	0,1	0,1
- Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	392,0	1 270,9

Tabela nie uwzględnia zobowiązań Funduszu i z tego względu nie uzgadnia się do tabeli prezentującej strukturę portfela aktywów netto Funduszu na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem.

Ryzyko kredytowe	30.09.2020	31.12.2019
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach inwestycji w podziale na kategorie bilansowe:	625,4	1 021,0
SANTANDER BANK POLSKA SA	-	369,7
Środki pieniężne	-	19,7
Depozyty	-	294,2
Obligacje nienotowane na aktywnym rynku	-	55,8
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	341,1	-
Obligacje notowane na aktywnym rynku	254,3	-
Obligacje nienotowane na aktywnym rynku	86,8	-
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	-	367,6
Depozyty bankowe	-	367,6
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	-	-
Środki na rachunkach bankowych	-	-
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	189,4	283,7
Obligacje notowane na aktywnym rynku	189,4	283,7
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	94,9	-
Obligacje nienotowane na aktywnym rynku	94,9	-

7.6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	9.1	349,4	351,9
wartość brutto		349,7	352,0
odpis aktualizujący		(0,3)	(0,1)
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	9.1	0,1	0,1
Należności finansowe	9.1	1,2	3,9
Pozostałe należności niefinansowe		23,8	20,2
RAZEM		374,5	376,1

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

7.7. ZAPASY

	30.09.2020	31.12.2019
Materialy	144,6	144,2
Produkcja w toku	7,6	6,6
Wyroby gotowe	844,1	970,6
Towary	9,5	9,4
RAZEM	1 005,8	1 130,8

Zapas wyrobów gotowych na dzień 30 września 2020 roku obejmuje m.in. zapas 2 420,3 tys. ton węgla wyprodukowanego w Grupie o wartości 717,4 mln PLN oraz zapas 200,1 tys. ton koksu wyprodukowanego w Grupie o wartości 123,6 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 1 789,4 tys. ton węgla o wartości 587,9 mln PLN oraz 485,8 tys. ton koksu o wartości 378,3 mln PLN).

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	2020	2019
STAN NA 1 STYCZNIA	149,0	25,0
Utworzenie odpisu	166,0	158,6
Wykorzystanie odpisu	(103,9)	(50,9)
Odwrocenie odpisu	(0,1)	(6,6)
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)	-	0,6
STAN NA 30 WRZEŚNIA	211,0	126,7

Utworzenie i odwrócenie kwot odpisu z tytułu utraty wartości zapasów zostało ujęte w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego. Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku dotyczą wyrobów gotowych oraz materiałów i towarów.

7.8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Należności handlowe brutto		749,0	709,0
- w tym należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		23,4	19,2
Odpis aktualizujący		(85,4)	(80,4)
Należności handlowe netto	9.1	663,6	628,6
Czynne rozliczenia międzyokresowe		73,5	30,7
Przedpłaty		1,3	3,3
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych		153,9	176,6
Pozostałe należności		47,6	26,9
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM		939,9	866,1

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

	2020	2019
STAN NA 1 STYCZNIA	80,4	79,6
Utworzenie odpisu	38,7	6,0
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)	-	0,8
Wykorzystanie odpisu na należności nieściągalne	(26,3)	(27,2)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(6,7)	(5,7)
Przesunięcie odpisu	(0,7)	(0,5)
STAN NA 30 WRZEŚNIA	85,4	53,0

Na wartość utworzonego w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku odpisu na należności handlowe w wysokości 38,7 mln PLN wpływ miało głównie utworzenie odpisu dla należności węglowo-koksowych w wysokości 23,6 mln PLN, utworzenie odpisu na należności z tytułu kar umownych w wysokości 10,9 mln PLN od dwóch kontrahentów oraz odpisu na pozostałe należności handlowe w kwocie 4,2 mln PLN.

7.9. INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Lokaty	9.1	5,2	90,8
<i>wartość brutto</i>		5,2	90,8
RAZEM INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		5,2	90,8

7.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	9.1	608,8	339,1
<i>wartość brutto</i>		608,9	339,1
<i>odpis aktualizujący</i>		(0,1)	-
Krótkoterminowe depozyty bankowe		0,1	11,2
<i>wartość brutto</i>		0,1	11,2
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY		608,9	350,3
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania		49,0	70,2

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 września 2020 roku wynosi 49,0 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 70,2 mln PLN) i obejmuje środki zgromadzone na rachunku VAT (w ramach split payment), wadła i zabezpieczenia należytego wykonania umowy oraz otrzymane przez spółkę JZR środki na podstawie umowy z Ministrem Skarbu Państwa o udzielenie wsparcia niebędącego pomocą publiczną z przeznaczeniem na realizację określonych inwestycji.

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są tożsame.

7.11. KAPITAŁ WŁASNY

7.11.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys. sztuk)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 31 grudnia 2019 roku	117 412	587,0	664,9	1 251,9
Stan na 30 września 2020 roku	117 412	587,0	664,9	1 251,9

Na dzień 30 września 2020 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.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 30 września 2020 roku składa się z następujących serii akcji:

Seria	Liczba akcji (szt.)
A	99 524 020
B	9 325 580
C	2 157 886
D	6 404 110
RAZEM	117 411 596

7.11.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zmiana stanu kapitału z tytułu wyceny instrumentów finansowych:

	30.09.2020	31.12.2019
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	(20,6)	(52,1)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(31,6)	10,3
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu wynikająca z realizacji pozycji zabezpieczanej	31,1	28,6
Podatek odroczony	0,1	(7,4)
STAN NA KONIEC OKRESU	(21,0)	(20,6)

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych obejmuje wycenę instrumentów zabezpieczających spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń.

W bieżącym okresie sprawozdawczym w wyniku wyceny transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne ujęto w innych całkowitych dochodach kwotę (0,4) mln PLN, z czego:

- kwota 0,3 mln PLN stanowi dodatnią wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota (28,0) mln PLN stanowi ujemną wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota (3,9) mln PLN stanowi ujemną wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej (kredyt),
- kwota 31,1 mln PLN stanowi wartość odniesioną do wyniku finansowego okresu wynikającą z realizacji pozycji zabezpieczanej (obligacji, kredytów oraz forwardów),
- kwota 0,1 mln PLN stanowi skutek podatkowy od powyższych pozycji (podatek odroczony).

W porównawczym okresie sprawozdawczym w wyniku wyceny transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne ujęto w innych całkowitych dochodach kwotę 31,5 mln PLN, z czego:

- kwota 15,2 mln PLN stanowi dodatnią wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota (6,1) mln PLN stanowi ujemną wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota 1,2 mln PLN stanowi dodatnią wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej (kredyt),
- kwota (3,3) mln PLN stanowi wartość odniesioną do wyniku finansowego okresu wynikającą z realizacji pozycji zabezpieczanej (FX Forward),
- kwota 31,9 mln PLN stanowi wartość odniesioną do wyniku finansowego okresu wynikającą z realizacji pozycji zabezpieczanej (obligacje, kredyt),
- kwota (7,4) mln PLN stanowi skutek podatkowy od powyższych pozycji (podatek odroczony).

7.11.3. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019
Dywidendy	-	200,8
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (szt.)	117 411 596	117 411 596
DYWIDENDA NA AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	-	1,71

Podział zysku za rok 2018

W dniu 3 lipca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie JSW podjęło decyzję w sprawie podziału zysku netto w wysokości 1 418,6 mln PLN za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. W wyniku tego podziału przeznaczyło na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 200,8 mln PLN, co stanowi 1,71 PLN na jedną akcję. Zwyczajne Walne Zgromadzenie JSW ustaliło dzień dywidendy na 27 sierpnia 2019 roku, a termin wypłaty dywidendy na 10 września 2019 roku.

Pozostałą część wyniku finansowego za 2018 rok w wysokości 1 162,9 mln PLN (po dokonaniu obligatoryjnego pokrycia straty netto powstałej w Innych całkowitych dochodach z wyceny programów określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w wysokości 53,4 mln PLN oraz po dokonaniu pokrycia straty netto powstałej na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 w kwocie 1,5 mln PLN) Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy (wykazany w sprawozdaniu ze zmian w kapitale w ramach „zysków zatrzymanych”).

Podział zysku za rok 2019

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie JSW podjęło decyzję w sprawie podziału zysku netto w wysokości 330,4 mln PLN za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. W wyniku tego podziału przeznaczyło na pokrycie straty netto powstałej na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 „Leasing” w kwocie 37,6 mln PLN oraz pokrycie straty netto powstałej w Innych całkowitych dochodach w kwocie 33,5 mln PLN. Pozostałą część wyniku finansowego za 2019 rok w wysokości 259,3 mln PLN Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. 17 listopada 2020 roku Zarząd JSW otrzymał informację o przyznaniu Jednostce dominującej przez Polski Fundusz Rozwoju wsparcia finansowego w ramach programu rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm. Podpisanie umowy powinno nastąpić niezwłocznie po uzgodnieniu jej treści. Zgodnie z obecnym projektem umowy pożyczki, do ważniejszych jej postanowień należą m.in. nierekomendowanie przez Zarząd JSW, w okresie trwania wsparcia, uchwalenia przez Walne Zgromadzenie dywidendy, zaliczki na poczet dywidend lub wypłaty jakiegokolwiek innego wynagrodzenia, w tym wynagrodzenia z tytułu umorzenia akcji lub innej kwoty od lub w odniesieniu do swego kapitału zakładowego. Ostateczny okres na spłatę zobowiązań wynikających z tytułu udzielonej pożyczki przypada 30 września 2024 roku.

7.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	30.09.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJĘTE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z TYTUŁU:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	253,8	239,0
– nagród jubileuszowych	522,4	507,8
– rent wyrównawczych	139,7	138,3
– odpisów na ZFŚS dla emerytów i rencistów	17,3	17,1
– pozostałych świadczeń dla pracowników	100,2	102,5
RAZEM	1 033,4	1 004,7
w tym:		
– część długoterminowa	861,4	832,5
– część krótkoterminowa	172,0	172,2

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ujętych na dzień 30 września 2020 roku przez JSW zostały przeliczone według 1,5% stopy dyskontowej. Na dzień 31 grudnia 2019 roku stopa dyskontowa, według której były przeliczone świadczenia pracownicze, wynosiła 2,0%.

7.13. REZERWY

	Podatek od nieruchomości	Szkody górnicze	Likwidacja zakładu górniczego	Opiata ekologiczna i ochrona środowiska	Pozostałe rezerwy	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2020						
Długoterminowe	-	198,8	605,9	57,3	4,9	866,9
Krótkoterminowe	14,3	134,6	13,8	46,1	91,5	300,3
RAZEM	14,3	333,4	619,7	103,4	96,4	1 167,2
Utworzenie dodatkowych rezerw	4,1	51,2	-	-	11,7	67,0
Koszty odsetkowe	1,7	-	9,3	-	-	11,0
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(6,9)	-	-	(14,8)	(21,7)
Wykorzystanie rezerw	(5,8)	(61,6)	(4,8)	(2,4)	(2,0)	(76,6)
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2020						
Długoterminowe	-	197,7	615,2	57,3	4,5	874,7
Krótkoterminowe	14,3	118,4	9,0	43,7	86,8	272,2
RAZEM	14,3	316,1	624,2	101,0	91,3	1 146,9

LIKwidacja zakładu górniczego

JSW 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 30 września 2020 roku wynosi 624,2 mln PLN. Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego wyliczana jest na podstawie założeń odnośnie okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji, długoterminowych stóp dyskontowych oraz przewidywanych nominalnych kosztów likwidacji poszczególnych zakładów górniczych, które są określane przez służby wewnętrzne. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerwy.

Szkody górniczne

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych będących skutkiem działalności eksploatacyjnej zakładów górniczych, Jednostka dominująca tworzy rezerwę na szkody górnicze. Wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód górniczych na dzień 30 września 2020 roku wynosi 316,1 mln PLN i wynika z oszacowanych kosztów napraw obiektów, budowli i odszkodowań będących następstwem wpływów dokonanej eksploatacji górniczej.

Opiata ekologiczna i ochrona środowiska

Na dzień 30 września 2020 roku Jednostka dominująca posiada rezerwę na ochronę środowiska związaną z rekultywacją biologiczną terenów oraz na opłatę ekologiczną na łączną kwotę 80,9 mln PLN. Na podstawie uzyskanych decyzji administracyjnych, aktualnych planów zagospodarowania przestrzennego oraz obowiązującej ustawy o ochronie gruntów rolnych na JSW ciąży prawny obowiązek rekultywacji składowisk po zaprzestaniu działalności przemysłowej.

Koksownie Grupy tworzą rezerwę na koszty remediacji terenów zanieczyszczonych. Zgodnie z aktami prawnymi, regulującymi sprawy zanieczyszczenia gleb, ziemi i wód podziemnych, władający powierzchnią ziemi, na której występuje zanieczyszczenie jest obowiązany do przeprowadzenia remediacji. Na dzień 30 września 2020 roku ujęta w księgach rezerwa z tego tytułu wynosi 19,9 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 19,9 mln PLN).

Podatek od nieruchomości

Po dokonaniu przez koksownie z Grupy oceny ryzyka związanego z klasyfikacją środków trwałych dla celów podatku od nieruchomości w oparciu o zaktualizowaną kalkulację i ocenę ryzyka w tym zakresie, na dzień 30 września 2020 roku pozostawiono kwotę rezerwy na dotychczasowym poziomie tj. 14,3 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 14,3 mln PLN).

POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy obejmują głównie:

- rezerwę na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. przeciwko JSW o zapłatę odszkodowania za szkodę powstałą w mieniu w wyniku pożaru endogenicznego, który zaistniał pod ziemią w KWK Borynia-Zofiówka-Jastrzębie Ruch Zofiówka (obecnie KWK Borynia-Zofiówka). Łączna kwota rezerwy wynosi 9,2 mln PLN,
- rezerwę na koszty likwidacji Koksowni Dębieńsko w wysokości 8,3 mln PLN,
- rezerwę na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa FAMUR S.A. przeciwko JSW o zapłatę odszkodowania za szkodę powstałą w mieniu w wyniku pożaru, który zaistniał pod ziemią w KWK Krupiński. Łączna kwota rezerwy wynosi 8,3 mln PLN,
- rezerwę utworzoną przez JSW KOKS na fundusz rekultywacyjny składowiska odpadów w wysokości 4,6 mln PLN,
- rezerwę na zobowiązania z tytułu odszkodowań za bezumowne korzystanie z nieruchomości (grunty w byłej strefie ochronnej), na które jedna ze spółek oddziałuje swoimi instalacjami. Okres odszkodowania zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego wynosi 10 lat. W związku z powyższym spółka ta ujmuje rezerwę na zobowiązania z tytułu odszkodowań. Na dzień 30 września 2020 roku wartość rezerwy wynosi 1,8 mln PLN,
- rezerwę na kary z tytułu niedotrzymania umowy (w tym 20,5 mln PLN rezerw na postępowania sądowe od osób fizycznych w Jednostce dominującej).

7.14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe		832,4	1 119,7
Rozliczenia międzyokresowe bierne		27,1	14,9
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, w tym:		260,5	711,4
– zobowiązania inwestycyjne		213,2	679,0
– zobowiązania inne		47,3	32,4
RAZEM		1 120,0	1 846,0
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Przychody przyszłych okresów		97,4	102,3
Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:		1 399,8	952,4
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	10.4	886,5	506,9
– zaliczki z tytułu dostaw		30,9	17,0
– wynagrodzenia		432,0	336,6
– pozostałe		50,4	91,9
RAZEM		1 497,2	1 054,7
RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		2 617,2	2 900,7
w tym:			
długoterminowe		118,7	118,9
krótkoterminowe		2 498,5	2 781,8

W związku z wejściem w życie z dniem 1 kwietnia 2020 roku Ustawy z dnia 31 marca 2020 roku o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw Grupa korzysta z wprowadzonych rozwiązań pomocowych w zakresie prolongaty terminu płatności zobowiązań cywilno – i publicznoprawnych, co zostało szczegółowo omówione w Nocie 10.4.

8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

8.1. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(1 320,8)	904,5
Amortyzacja	4.2	819,9	728,9
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3,9	23,5
Odsetki i udziały w zyskach		38,4	(27,4)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		64,5	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		15,6	(12,1)
Zmiana stanu rezerw		(20,3)	(7,1)
Zmiana stanu zapasów		125,0	(391,3)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(70,6)	174,1
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		200,4	(49,1)
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do użytkowania składnika aktywów	7.4	421,8	(3,5)
Pozostałe przepływy		22,6	(31,3)
WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		300,4	1 309,2

Uzgodnienie zmiany stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	7.12	28,7	0,3
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)		-	(12,2)
Zyski/(straty) aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach		(13,1)	(0,2)
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		15,6	(12,1)

Uzgodnienie zmiany stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Zmiana stanu rezerw ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	7.13	(20,3)	(6,6)
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)		-	(0,5)
ZMIANA STANU REZERW W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		(20,3)	(7,1)

Uzgodnienie zmiany stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Zmiana stanu zapasów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	7.7	125,0	(394,8)
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)		-	3,5
ZMIANA STANU ZAPASÓW W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		125,0	(391,3)

Uzgodnienie zmiany stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	7.8	(73,8)	102,8
Korekta o nieotrzymane należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1,3	-
Nabycie jednostki gospodarczej (PBSz)		-	68,8
Pozostałe		1,9	2,5
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		(70,6)	174,1

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

		Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020 *	2019
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej		61,1	-
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających w innych całkowitych dochodach - przeniesienie do wyniku finansowego w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej		3,4	-
ZMIANA STANU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		64,5	-

* W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku nastąpiła zmiana prezentacji w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Zgodnie z poprzednią prezentacją:

- bilansowa zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych wykazywana była w odrębnej pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych,

- zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających w innych całkowitych dochodach przeniesione do wyniku finansowego, w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej korygowały wpływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku nie zostały przekształcone ze względu na nieistotność tej zmiany prezentacyjnej.

9. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

9.1. KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

AKTYWA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych		Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020				
Należności FIZ	7.5	0,1	-	0,1
<i>wartość brutto</i>		0,1	-	0,1
Listy zastawne	7.5	-	40,9	40,9
Dłużne papiery wartościowe	7.5	-	742,8	742,8
Depozyty	7.5	52,0	-	52,0
<i>wartość brutto</i>		52,0	-	52,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty FIZ	7.5	35,8	-	35,8
<i>wartość brutto</i>		35,8	-	35,8
Należności finansowe długoterminowe	7.6	1,2	-	1,2
<i>wartość brutto</i>		1,2	-	1,2
Udziały w innych jednostkach	7.6	-	0,1	0,1
Należności handlowe	7.8	663,6	-	663,6
<i>wartość brutto</i>		749,0	-	749,0
<i>odpisy aktualizujące</i>		(85,4)	-	(85,4)
Pochodne instrumenty finansowe		-	9,3	9,3
Lokaty bankowe	7.9	5,2	-	5,2
<i>wartość brutto</i>		5,2	-	5,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	7.6, 7.10	958,3	-	958,3
<i>wartość brutto</i>		958,7	-	958,7
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,4)	-	(0,4)
RAZEM		1 716,2	793,1	2 509,3

* Pozycja obejmuje również środki zgromadzone w celu finansowania likwidacji zakładu górnictwa, które zostały opisane w Nocie 7.6.

Żaden z istotnych nieprzetworzonych składników aktywów finansowych nie był renegowany w ciągu ostatniego roku.

AKTYWA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019					
Należności FIZ	7.5	0,1	-	-	0,1
<i>wartość brutto</i>		0,1	-	-	0,1
Listy zastawne	7.5	-	204,0	-	204,0
Dłużne papiery wartościowe	7.5	272,9	688,8	-	961,7
Depozyty	7.5	661,8	-	-	661,8
<i>wartość brutto</i>		661,8	-	-	661,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty FIZ	7.5	72,6	-	-	72,6
<i>wartość brutto</i>		72,6	-	-	72,6
Należności finansowe długoterminowe	7.6	3,9	-	-	3,9
<i>wartość brutto</i>		3,9	-	-	3,9
Udziały w innych jednostkach	7.6	-	0,1	-	0,1

Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	
Należności handlowe	7.8	628,6	-	-	628,6
<i>wartość brutto</i>		709,0	-	-	709,0
<i>odpisy aktualizujące</i>		(80,4)	-	-	(80,4)
Pochodne instrumenty finansowe		-	48,9	11,6	60,5
Lokaty bankowe	7.9	90,8	-	-	90,8
<i>wartość brutto</i>		90,8	-	-	90,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	7.6, 7.10	702,2	-	-	702,2
<i>wartość brutto</i>		702,3	-	-	702,3
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,1)	-	-	(0,1)
RAZEM		2 432,9	941,8	11,6	3 386,3

* Pozycja obejmuje również środki zgromadzone w celu finansowania likwidacji zakładu górnictwa, które zostały opisane w Nocie 7.6.

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 30 WRZEŚNIA 2020						
Kredyty i pożyczki	6.2	512,9	-	286,6	-	799,5
Pochodne instrumenty finansowe		-	6,0	5,2	-	11,2
Pochodne instrumenty FIZ – swap procentowy (IRS) w PLN	7.5	27,6	-	-	-	27,6
Pozostałe zobowiązania FIZ	7.5	61,3	-	-	-	61,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.3	-	-	-	605,8	605,8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	7.14	1 120,0	-	-	-	1 120,0
RAZEM		1 721,8	6,0	291,8	605,8	2 625,4

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 GRUDNIA 2019						
Kredyty i pożyczki	6.2	264,5	-	94,6	-	359,1
Pochodne instrumenty finansowe		-	0,4	0,9	-	1,3
Pochodne instrumenty FIZ – swap procentowy (IRS) w PLN	7.5	10,1	-	-	-	10,1
Pozostałe zobowiązania FIZ	7.5	16,1	-	-	-	16,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.3	-	-	-	613,1	613,1
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	7.14	1 846,0	-	-	-	1 846,0
RAZEM		2 136,7	0,4	95,5	613,1	2 845,7

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

9.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa nie dokonywała zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (metody wyceny do wartości godziwej opisano w Nocie 9.2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała pochodne instrumenty finansowe, inwestycje w portfel aktywów FIZ, udziały w innych jednostkach oraz świadectwa efektywności energetycznej (certyfikaty białe) zaliczane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Istotne aktywa i zobowiązania finansowe Grupy wyceniane według wartości godziwej:

	30.09.2020 Poziom 2	31.12.2019 Poziom 2
AKTYWA FINANSOWE		
Inwestycje w portfel aktywów FIZ	782,7	1 874,0
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	9,3	60,5
aktywa finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	-	11,6
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	11,2	1,3
zobowiązania finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	5,2	0,9

9.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

9.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

Działalność prowadzona przez Grupę 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.**

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy istotnej zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym oraz niefinansowym, na które Grupa jest narażona, zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku (Nota 9.5).

Poniżej przedstawiono istotne działania podejmowane w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku mające na celu ograniczanie poszczególnych ryzyk finansowych.

(a) RYZYKO CENOWE

Ryzyko cen produktów

Sytuacja na rynku węgla metalurgicznego (koksowego) i koks jest powiązana z rynkiem stali i wyrobów hutniczych; cykle koniunkturalne pokazują wahania cen w tych sektorach. Ceny węgla metalurgicznego (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. Pomimo posiadania przez JSW stałych odbiorców, Jednostka dominująca musi konkurować z dostawcami lokalnymi, jak również zamorskimi (głównie koks i węgiel metalurgiczny (koksowy)). Wzrost znaczenia indeksów cenowych i zanik tradycyjnego benchmarku dla węgla metalurgicznego (koksowego) uzgadnianego przed okresem dostaw otwierają możliwości stosowania różnych okresów rozliczeniowych i cen referencyjnych. Może to prowadzić do większych wahań i okresowych różnic cenowych, niż miało to miejsce w przypadku oparcia negocjacji o jednolity kwartalny benchmark. Procesy zmian właścicielskich w hutnictwie europejskim wymuszają większą aktywność rynkową, efektem której jest zwiększenie dywersyfikacji sprzedaży. W przypadku zmian cen na rynku oraz dla zapewnienia stabilnej alokacji wolumenów na rynku, Grupa minimalizuje ich wpływ na sytuację finansową podejmując takie działania jak:

- optymalizacja wolumenu produkcji,
- 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.

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 Grupy.

Regulacje i restrykcje spowodowane działaniami mającymi na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się COVID-19 powodują dynamiczny spadek produkcji we wszystkich obszarach działalności, co w konsekwencji powoduje efekt domina w pozostałej części łańcucha dostaw. Ograniczenie działalności gospodarczej może przejściowo prowadzić do ograniczenia zapotrzebowania i znacznych spadków cen surowców, w tym węgla metalurgicznego (koksowego), energetycznego i koks.

Aby zareagować na zmianę cen w odpowiednim momencie Grupa prowadzi stały monitoring rynków, ich analizę oraz śledzi na bieżąco trendy cenowe na rynku węgla, koks, stali i energii elektrycznej oraz frachtów kolejowych i morskich. Prowadzona jest również analiza możliwości i warunków alternatywnego pozyskania przez odbiorców węgla lub koks z rynku krajowego lub z rynków zagranicznych, w tym głównie zamorskich. Warunki kontraktów długoterminowych umożliwiają okresowe negocjacje cen (corocznie dla węgla energetycznego, kwartalnie dla węgla metalurgicznego (koksowego) oraz w okresach kwartalnych, półrocznych lub rocznych dla koks). Realizując cele zarządzania ryzykiem Grupa działa w ramach zasad opisanych w *Procedurze Handlowej Grupy Kapitałowej JSW* oraz w ramach zasad Komitetu Ryzyka Finansowego Grupy Kapitałowej JSW, który monitoruje wpływ walut z dostaw węgla, koks i węgielochodnych.

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

(b) RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUT

Grupa 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 Grupie jest sprzedaż produktów:

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

Analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych:

	Kurs EUR/PLN				Kurs USD/PLN			
	30.09.2020		31.12.2019		30.09.2020		31.12.2019	
	zysk netto	inne całkowite dochody	zysk netto	inne całkowite dochody	zysk netto	inne całkowite dochody	zysk netto	inne całkowite dochody
zmiana %	6,3%		4,6%		10,3%		8,3%	
Zmiana wartości aktywów finansowych	15,0	-	7,1	-	12,3	-	8,1	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(14,7)	(12,1)	(5,0)	(17,3)	(57,7)	(32,1)	(73,8)	(26,9)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	0,3	(12,1)	2,1	(17,3)	(45,4)	(32,1)	(65,7)	(26,9)
Efekt podatkowy	(0,1)	2,3	(0,4)	3,3	8,6	6,1	12,5	5,1
WPLYW NA ZYSK NETTO	0,2	-	1,7	-	(36,8)	-	(53,2)	-
WPLYW NA INNE CAŁKOWITE DOCHODY	-	(9,8)	-	(14,0)	-	(26,0)	-	(21,8)

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

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

Grupa jest głównie narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych w zakresie aktywów z tytułu posiadania portfela aktywów FIZ, środków pieniężnych i lokat oraz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. W mniejszym stopniu Grupa jest narażona na zmiany stóp procentowych w zakresie zobowiązań z tytułu leasingu.

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

W poniższych tabelach zaprezentowano potencjalny wpływ na zysk/stratę netto zmiany stóp procentowych. Analiza obejmuje wyłącznie pozycje instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stopy procentowej według stanu na dzień kończący okres sprawozdawczy. Przyjęty na dzień 30 września 2020 roku poziom wahań stóp procentowych odzwierciedla hipotetyczną zmianę poziomu stopy referencyjnej w PLN.

Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych:

Wpływ wzrostu stopy procentowej:

	Stopa procentowa PLN		Stopa procentowa USD	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Zmienność w punktach bazowych				+ 50pb
Zmiana wartości aktywów finansowych	8,5	13,0	0,2	0,2
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(2,8)	(4,4)	(1,4)	(0,5)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	5,7	8,6	(1,2)	(0,3)
Efekt podatkowy	(1,1)	(1,6)	0,2	0,1
WPŁYW NA ZYSK NETTO LUB INNE CAŁKOWITE DOCHODY	4,6	7,0	(1,0)	(0,2)

Wpływ spadku stopy procentowej:

	Stopa procentowa PLN		Stopa procentowa USD	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Zmienność w punktach bazowych				- 50pb
Zmiana wartości aktywów finansowych	(7,7)	(13,0)	(0,2)	(0,2)
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	0,7	4,4	0,3	0,5
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	(7,0)	(8,6)	0,1	0,3
Efekt podatkowy	1,3	1,6	-	(0,1)
WPŁYW NA ZYSK NETTO LUB INNE CAŁKOWITE DOCHODY	(5,7)	(7,0)	0,1	0,2

Grupa jest głównie narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej w PLN i USD. W przypadku stóp procentowych EURIBOR, ze względu na ich małą zmienność oraz niewielki udział środków walutowych w ogóle środków pieniężnych narażonych na ryzyko zmiany stopy procentowej, wpływ na wynik finansowy Grupy jest nieistotny.

(d) RYZYKO KREDYTOWE

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku dominującym odbiorcą pozostaje nadal Grupa ArcelorMittal, a także Voestalpine oraz spółki, w których Skarb Państwa posiada udziały, od których należności stanowią odpowiednio 18,6%, 10,2% i 22,1% ogółu należności handlowych na dzień 30 września 2020 roku.

Restrykcje związane z przeciwdziałaniem pandemii COVID-19, w tym wstrzymanie funkcjonowania wielu gałęzi przemysłu, mogą pogorszyć sytuację finansową odbiorców, co może niekorzystnie wpłynąć na terminowość regulowania zobowiązań.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Grupa lokuje swoje środki pieniężne w bankach o ugruntowanej pozycji rynkowej i posiadających rating przyznawany przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Najwyższy stopień koncentracji w jednym banku według stanu na dzień 30 września 2020 roku wynosi 22,5 % dopuszczalnego limitu.

Grupa ocenia, że maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień kończący okres sprawozdawczy 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.

(e) RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

W związku z ponoszeniem wysokich wydatków o charakterze inwestycyjnym, silnym uzależnieniem przepływów pieniężnych od cen sprzedaży węgla i koksu, w okresach dekonunktury Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności.

Obecne trudne warunki rynkowe, w tym zmniejszony popyt, m.in. jako efekt pandemii, istotnie negatywnie wpływają na płynność. Wygenerowane w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku dodatnie przepływy gotówkowe na działalności operacyjnej nie przewyższają ujemnych przepływów pieniężnych na działalności inwestycyjnej. Poziom salda dostępnych środków pieniężnych uległ zwiększeniu, co jest efektem wpływów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych oraz wpływów z tytułu kredytów i pożyczek.

Mając na uwadze obecną sytuację Grupa realizuje politykę w zakresie zarządzania płynnością, polegającą na dywersyfikacji źródeł finansowania i wykorzystywania dostępnych narzędzi do efektywnego zarządzania płynnością, w tym m.in.:

- (i) Jednostka dominująca posiada Fundusz Stabilizacyjny, który w czasach dekonunktury stanowi bufor bezpieczeństwa w razie konieczności ponoszenia wydatków niezajdujących pokrycia we wpływach. W tym celu została zawarta Umowa o Współpracy z TFI Energia S.A. (dawniej PGE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), na podstawie której Jednostka dominująca utworzyła JSW Stabilizacyjny FIZ. Wartość aktywów netto FIZ na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 782,7 mln PLN.

Zarząd JSW w dniu 8 stycznia 2020 roku oraz Rada Nadzorcza JSW w dniu 13 stycznia 2020 roku podjęły decyzje o umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych, prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako inwestycje w portfel aktywów FIZ, serii A w wysokości 400,0 mln PLN oraz serii B w wysokości 300,0 mln PLN. Ponadto, w dniu 29 kwietnia 2020 roku Zarząd JSW podjął uchwałę w sprawie umorzenia certyfikatów inwestycyjnych JSW Stabilizacyjnego FIZ serii A i B, na łączną szacowaną kwotę około 400,0 mln PLN. Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza JSW zgodnie ze statutem wyraziła na powyższe umorzenie zgodę.

W związku z powyższym, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych, prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako inwestycje w portfel aktywów FIZ, Jednostka dominująca uzyskała wpływy w wysokości: 790,2 mln PLN (seria A) oraz 306,0 mln PLN (seria B).

Ponadto, po dniu kończącym okres sprawozdawczy, w dniu 8 października 2020 roku Zarząd JSW podjął uchwałę w sprawie umorzenia certyfikatów Inwestycyjnych JSW Stabilizacyjnego FIZ serii A na łączną szacowaną kwotę około 300,0 mln PLN. Rada Nadzorcza JSW zgodnie ze statutem wyraziła na powyższe umorzenie zgodę. W dniu 4 listopada 2020 roku Jednostka dominująca otrzymała środki z tytułu umorzenia w wysokości 201,0 mln PLN. Przewidywany wpływ pozostałych środków z tytułu umorzenia Certyfikatów FIZ planuje się w listopadzie 2020 roku.

Środki uzyskane z tytułu umorzeń certyfikatów FIZ wykorzystywane są zarówno na cele związane z bieżącą działalnością Grupy, jak i na realizację działalności inwestycyjnej.

Grupa zmierza do utrzymania Funduszu oraz odbudowy jego wartości kiedy warunki rynkowe będą sprzyjające.

Środki ulokowane w portfel aktywów FIZ są istotnym elementem „Bufora Gotówki” tj., zobowiązania wynikającego z umowy finansowania zawartej z Konsorcjum. Stanowiły również element „Bufora Gotówki” na podstawie umowy z EBI, która została rozwiązana w dniu 20 października 2020 roku.

- (ii) W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 31 marca 2020 roku o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw, wprowadzającej rozwiązania mające m.in. na celu wsparcie przedsiębiorstw w kryzysie wywołanym pandemią COVID-19 („Tarcza Antykryzysowa”), JSW z uwagi na spełnienie kryteriów skorzystania z rozwiązań pomocowych, w dniu 15 lipca 2020 roku złożyła wniosek o pozyskanie finansowania w kwocie 1 750,0 mln PLN w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm („PFR”). W dniu 17 listopada 2020 roku Jednostka dominująca otrzymała informację o pozytywnej decyzji Zarządu PFR dotyczącej udzielenia pożyczki płynnościowej (1 000,0 mln PLN). Wypłata środków odbędzie się na podstawie zawartej umowy pożyczki płynnościowej i na warunkach określonych w tejże umowie oraz Regulaminie ubiegania się o udział w programie rządowym „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”. Uruchomienie środków uzależnione jest od (i) podpisania dokumentacji Finansowania Programowego w formie i treści satysfakcjonującej dla PFR, oraz (ii) spełnienia warunków zawieszających wskazanych w umowie Finansowania Programowego, w tym zawarcia z kluczowymi wierzycielami JSW umowy międzywierzycielskiej w formie i treści satysfakcjonującej PFR. Wypłata pożyczki zgodnie z aktualnymi Warunkami Regulaminu wsparcia w ramach Tarczy Finansowej ma nastąpić nie później niż do końca 2020 roku. Ostateczny okres na spłatę zobowiązań wynikających z tytułu udzielonej pożyczki przypada 30 września 2024 roku. W ramach udzielonego finansowania PFR wymaganym zabezpieczeniem będą poręczenia spółek JZR oraz JSW KOKS ustanowione na rzecz PFR w celu zabezpieczenia terminowego wykonania przez JSW zobowiązań wynikających z udzielonego finansowania. Zgodnie z obecnym projektem umowy pożyczki, do ważniejszych jej postanowień należą:

- (i) nerekomendowanie przez Zarząd JSW w okresie trwania wsparcia uchwalenia przez Walne Zgromadzenie dywidendy, zaliczki na poczet dywidend lub wypłaty jakiegokolwiek innego wynagrodzenia, w tym wynagrodzenia z tytułu umorzenia akcji lub innej kwoty od lub w odniesieniu do swego kapitału zakładowego,

(ii) brak możliwości, bez uprzedniej zgody PFR, podejmowania działań skutkujących: zmianą formy prawnej, podziałem lub fuzją, połączeniem, konsolidacją lub restrukturyzacją.

Ponadto, projekt umowy pożyczki zawiera standardowe ograniczenia w zakresie zaciągania dodatkowego zadłużenia finansowego, ustanawiania zabezpieczeń, rozporządzania aktywami oraz nabywania spółek, udziałów, akcji, praw w spółkach osobowych, innych jednostek udziałowych, przedsiębiorstw i ich części oraz braku możliwości utworzenia jakiegokolwiek spółki bez uprzedniej zgody PFR, z zastrzeżeniem możliwości dokonywania dozwolonych czynności w powyższym zakresie opisanych w umowie pożyczki, w tym określonych transakcji wewnątrzgrupowych.

Jednostka dominująca oczekuje również na otrzymanie decyzji kredytowej PFR w zakresie udzielenia pożyczki preferencyjnej (max 750,0 mln PLN), przy czym wysokość pożyczki preferencyjnej uzależniona jest od kalkulacji tzw. „Szkody Covid”. Na dzień kończący okres sprawozdawczy mechanizm ustalenia „Szkody Covid” nie został jeszcze potwierdzony przez PFR, w związku z czym nie jest znana ostateczna kwota pożyczki preferencyjnej. W związku z ubieganiem się o finansowanie w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm, Jednostka dominująca jest w trakcie negocjacji umowy międzywierzycielskiej z Konsorcjum oraz PFR. Podpisanie tej umowy stanowi warunek zawieszający wypłatę obu pożyczek z PFR. Wsparcie finansowe z PFR, zarówno w postaci pożyczki płynnościowej jak i preferencyjnej, pozwoli na pokrycie potrzeb płynnościowych JSW, w tym terminowe regulowanie zobowiązań wobec pracowników i kontrahentów.

W dniu 30 lipca 2020 roku JSW złożyła również wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Katowicach o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na maksymalny okres 3 miesięcy w wysokości 166,9 mln PLN. Jednostka dominująca otrzymała środki we wnioskowanej wysokości, a ich wpływ nastąpił w sierpniu i wrześniu 2020 roku. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. w dniu 30 października 2020 roku JSW dokonała rozliczenia otrzymanego wsparcia i zwróciła kwotę 6,5 mln PLN. Łączna kwota otrzymanego wsparcia wynosi 160,4 mln PLN.

Ponadto Grupa skorzystała z możliwości odroczenia płatności zobowiązań publicznoprawnych (szerzej w Nocie 10.4).

(iii) W celu efektywniejszego zarządzania bieżącą płynnością finansową w Grupie funkcjonuje system zarządzania środkami pieniężnymi - Cash Pooling Rzeczywisty („CPR”).

(iv) W sytuacji kryzysowej Grupa podejmuje działania optymalizacyjne w sferze kosztowej i inwestycyjnej celem utrzymania bezpiecznego poziomu gotówki, jak i długu netto oraz wymaganych umowami kowenantów.

Umowa finansowania z Konsorcjum nakłada na JSW oraz inne spółki z Grupy szereg zobowiązań. Zgodnie z zapisami umownymi istnieje m.in. zobowiązanie by łączny udział EBITDA poręczycieli (JSW KOKS) oraz JSW w sumie EBITDA Grupy wynosił nie mniej niż 85%. Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wyżej wymieniony wskaźnik nie został spełniony. Obniżenie wskaźnika poniżej wymaganego poziomu nakłada obowiązek by Jednostka dominująca zapewniła w ciągu 60 dni od dostarczenia zaświadczenia o zgodności, aby inny podmiot z Grupy, zaakceptowany przez kredytodawców, został dodatkowym poręczycielem. Z uwagi na czasochłonny proces ustanawiania nowego poręczyciela, Konsorcjum wyraziło zgodę na spełnienie tego wymogu w okresie do 25 listopada 2020 roku, przedłużając tym samym termin o 30 dni. Według stanu na dzień 30 września 2020 roku wskaźnik również nie został spełniony, jednakże JSW zwróciła się do Konsorcjum z prośbą o wyznaczenie w okresie trwania pandemii SARS-CoV-2 mniej restrykcyjnych wartości referencyjnych dla wybranych kowenantów.

(v) Wykorzystanie dostępnych narzędzi bankowych w rozliczeniach transakcji z kontrahentami.

(vi) Ogłoszone Postępowanie w celu zawarcia umowy ramowej na obsługę i dyskonto akredytyw obcych dla rozliczeń transakcji zawieranych z kontrahentami JSW – wykorzystanie tego rozwiązania z możliwością wcześniejszego dyskontowania akredytywy jest narzędziem wspomagającym kapitał pracujący, wspierającym płynność w sytuacji pojawienia się zatorów płatniczych u odbiorcy.

Intencją Grupy jest również zachowanie prawidłowej struktury finansowania poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu źródeł finansowania o charakterze długoterminowym.

Proces zarządzania ryzykiem utraty płynności w Grupie 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.

W związku z podjętymi przez Grupę działaniami mającymi na celu ograniczenie ryzyka utraty płynności, Grupa ocenia aktualny poziom ryzyka utraty płynności jako akceptowalny.

9.3.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany celów, zasad i procedur zarządzania ryzykiem kapitałowym, opisanych w Nocie 9.5.2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Informacja na temat stopnia realizacji wskaźników finansowych wynikających z umów finansowania zamieszczona została w Nocie 6.2.

10. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

10.1. POZYCJE WARUNKOWE

POZYCJE WARUNKOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany w pozycjach warunkowych ujawnionych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku w Nocie 10.1.

UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku spółki Grupy nie udzielały 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku spółki Grupy uczestniczyły w postępowaniach sądowych i administracyjnych związanych z prowadzoną przez nie działalnością. Postępowania sądowe, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Grupy zostały zaprezentowane w Punkcie 4.5. Pozostałych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

10.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

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

	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	734,6	799,3
Pozostałe	21,0	52,5
RAZEM	755,6	851,8

10.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Na dzień 30 września 2020 roku większościowym akcjonariuszem Grupy był Skarb Państwa.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku, wszystkie transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi dokonywane były na warunkach rynkowych oraz miały charakter typowy i zawierane były w normalnym trybie działalności. W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa nie zawierała innych istotnych transakcji z jednostkami powiązаныmi, o odmiennym charakterze lub istotnych kwotach niż opisane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między jednostkami Grupy i jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa, które były znaczące ze względu na nietypowy zakres i/lub kwotę za wyjątkiem transakcji opisanej poniżej.

W dniu 18 kwietnia 2020 roku weszła w życie Ustawa z dnia 16 kwietnia 2020 roku o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 („Ustawa”), na mocy której Polska Agencja Żeglugi Powietrznej („Agencja”) otrzymała uprawnienie do przejęcia oświadczeniem woli o przejęciu, wszystkich przysługujących właścicielowi autorskich praw majątkowych do systemu teleinformatycznego przeznaczonego do koordynacji i zarządzania lotami bezzałogowych statków powietrznych, obejmującego jego części funkcjonalne – programy komputerowe (oprogramowanie) we wszystkich utrwalonych wersjach oraz innych utworów w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku (Dz. U. z 2019 r., poz. 1231 oraz z 2020 r., poz.288) („System UTM”) wraz z autorskimi prawami majątkowymi do dokumentacji Systemu UTM.

W dniu 28 maja 2020 roku Agencja wystąpiła z oświadczeniem woli o przejęciu aktywów spółki Hawk-e. W dniu 11 września 2020 roku spółka Hawk-e i Agencja uzgodniły ostateczne warunki przejęcia systemu UTM. Podpisane zostały porozumienia dotyczące warunków przejęcia przez Agencję wszystkich przysługujących Hawk-e autorskich praw majątkowych do Systemu UTM. Wynagrodzenie za przejęcie Systemu UTM zostało ustalone w łącznej wysokości netto 10,9 mln PLN. W dniu 15 września 2020 roku nastąpiło wydanie Systemu UTM w wersji 1.1. oraz rozpoczęto proces wydania i procedury akceptacyjnej Systemu UTM w wersji 1.2.

10.4. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

10.4.1. CHARAKTER ZDARZENIA I PODJĘTE DZIAŁANIA PREWENCYJNE

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19. W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabral dynamiki. Pandemia COVID-19, powodująca zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce oraz wywołująca istotne ograniczenia aktywności gospodarczej, wpłynęła na działalność Grupy i osiągnięte przez nią w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wyniki.

Obecna, jesienna fala zachorowań może spowodować dalsze zakłócenia prowadzonej działalności, co może negatywnie wpłynąć na wyniki Grupy w kolejnym kwartale.

Od chwili wybuchu pandemii Grupa podjęła szereg działań prewencyjnych oraz wzmacniających bezpieczeństwo pracowników w celu zapobiegania rozprzestrzeniania się koronawirusa, a także wdrożyła plan awaryjny obejmujący działania dla zapewnienia ciągłości operacyjnej. Z dniem 12 marca 2020 roku powołany został Sztab Kryzysowy, którego podstawowym celem jest zapewnienie bezpieczeństwa i ciągłości produkcji w zakładach JSW poprzez:

- bieżące utrzymanie ruchu zakładów górniczych,
- przygotowanie frontów eksploatacyjnych w przypadku konieczności uruchomienia pełnej produkcji,
- zabezpieczenia zakładu górniczego, w przypadku konieczności zatrzymania produkcji.

Sztab Kryzysowy zarekomendował Prezesowi Zarządu JSW podjęcie następujących uregulowań:

- Zarządzenie w sprawie okresowych badań lekarskich oraz terminowego przeprowadzania szkoleń BHP i ratownictwa górniczego w związku z rozprzestrzenieniem się zagrożenia epidemicznego koronawirusem SARS-CoV-2,
- Zarządzenie w sprawie trybu postępowania w celu przeciwdziałania rozprzestrzeniania się zakażeń wirusem SARS-CoV-2 w JSW,
- Zarządzenie w sprawie zadań zapewniających ciągłość działania JSW w sytuacji zagrożenia epidemią wirusa SARS-CoV-2 i wywołanej nim choroby COVID-19,
- Zarządzenie w sprawie badań lekarskich oraz przeprowadzania szkoleń w dziedzinie BHP ratownictwa górniczego w związku z rozprzestrzenieniem się zagrożenia epidemicznego koronawirusem SARS-CoV-2,
- Zarządzenie w sprawie przekazywania informacji o wypadkach i nadzwyczajnych zdarzeniach,
- Zarządzenie w sprawie wyznaczenia kadry zastępczej,
- Zarządzenie w sprawie dokonania aktualizacji oceny ryzyka zawodowego na stanowiskach pracy w zakładach JSW w związku z możliwością zarażenia koronawirusem,
- Uchwałę w sprawie przyjęcia „Polityki Zarządzania Ciągłością Działania”,
- Uchwałę w sprawie podjęcia dodatkowych działań profilaktycznych mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się zakażeń wirusem SARS CoV-2 w JSW w obszarze zatrudniania,
- Uchwałę w sprawie podjęcia dodatkowych działań profilaktycznych mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się zakażeń wirusem SARS CoV-2 w JSW KWK Pniówek,
- Uchwałę w sprawie podjęcia dodatkowych działań profilaktycznych mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się zakażeń wirusem SARS CoV-2 w JSW w zakresie badań kasetkowych oraz przesiewowych badań wymazowych,
- Uchwałę w sprawie podjęcia dodatkowych działań profilaktycznych mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się zakażeń wirusem SARS CoV-2 w JSW - wstrzymanie normalnego cyklu technologicznego związanego z wydobyciem węgla w kopalniach Knurów-Szczygłowice i Budryk od dnia 9 czerwca do dnia 28 czerwca 2020 roku łącznie.

Sztab Kryzysowy na bieżąco monitoruje stan zagrożenia. Rozpoznaje aktualną sytuację w zakresie ilości dostępnej załogi, wyników pomiaru temperatury ciała, zaistniałych incydentów, wielkości absencji oraz ilości pracowników objętych kwarantanną. Monitoruje stan magazynowy, zamówienia, zużycie i dostępność środków ochrony przeciwepidemicznej. Przygotowuje projekty procedur postępowania w występujących okolicznościach. Przygotowuje scenariusze działania kopalń w obliczu zagrożenia koronawirusem. Stanowi ciało doradcze dla Kierowników Ruchu Zakładu Górniczego („KRZG”) przy organizacji pracy i procesów produkcyjnych. Wydaje polecenia do działania w formie ustaleń. Rekomenduje Prezesowi Zarządu JSW podejmowanie zarządzeń stosownie do aktualnej sytuacji ograniczonej ryzykiem zagrożenia koronawirusem.

Do głównych działań zaliczyć można między innymi zmianę organizacji czasu pracy we wszystkich kopalniach należących do JSW i wprowadzenie od dnia 23 marca 2020 roku trzymianowego systemu pracy w miejsce czterozmianowego, w celu maksymalnego ograniczenia kontaktów pracowników pracujących na różnych zmianach. Ponadto:

- wprowadzono zakaz wstępu na teren zakładów JSW dla osób postronnych,
- umożliwiono wykonywanie pracy zdalnej,
- ograniczono pracę biur podawczych,
- wstrzymano wyjazdy na szkolenia, kursy, konferencje itp.,
- zakłady JSW zostały wyposażone w środki bakteriobójcze i wirusobójcze,

- wzmożono kontrole warunków sanitarnych,
- wprowadzono dezynfekcję pomieszczeń, klatek szybowych, środków transportu ludzi,
- wprowadzono w okresie do 31 lipca 2020 roku zakaz przyjmowania do pracy pracowników, którzy nie świadczyli pracy na danym zakładzie w ciągu ostatnich 14 dni,
- nałożono na zarządzających firmami świadczącymi usługi i dostawy dla kopalń obowiązek zatrudniania pracowników zdrowych i niezakażonych,
- w zakładach w wyrobiskach dołowych wprowadzono zakaz używania tabaki i spożywania słonecznika oraz pestek dyni,
- w zakładach zabudowano zraszające kurtyny odkażające,
- przebadano pracowników JSW testami przesiewowymi, wykonano ponad 25 tysięcy badań,
- w odpowiedzi na polecenia Państwowego Śląskiego Wojewódzkiego Inspektora Sanitarnego („PŚWIS”) oraz zgodnie z ustaleniami Śląskiego Wojewódzkiego Sztabu Zarządzania Kryzysowego, przeprowadzono ponad 42 tysiące wymazowych badań przesiewowych dla pracowników zakładów JSW,
- uruchomiono Zespoły Pomocowe, których zadaniem jest świadczenie pomocy Państwowym Powiatowym Inspektorom Sanitarnym („PPIS”) oraz osobom poszkodowanym celem sprawnego przywrócenia do pracy,
- w sposób ciągły prowadzona jest akcja informacyjna i uświadamiająca pracowników o konieczności zachowania obowiązujących zasad.

Grupa podejmuje działania i uczestniczy w wielu akcjach i przedsięwzięciach mających na celu przeciwdziałanie rozprzestrzenienia się wirusa SARS-CoV-2, takich jak:

- Akcja pobierania krwi i osocza wśród pracowników JSW – zorganizowana w porozumieniu z Regionalnym Centrum Krwiodawstwa i Krwiolęcznictwa w Raciborzu w dniach 10 – 11 lipca oraz 7 – 8 sierpnia 2020 roku. Jednostka dominująca wzięła również udział w akcji pobierania krwi organizowanej przez NSZZ „Solidarność” pod hasłem: „40-litrów krwi na 40-lecie Solidarności”. W ramach przeprowadzonych akcji dotychczas krew i osocze oddało prawie 1000 dawców.
- Badanie próbek krwi na obecność koronawirusa – JSW zawarła umowę ze Śląskim Uniwersytetem Medycznym w Katowicach na przeprowadzenie badań wraz z rekomendacjami, grupy 500 pracowników Jednostki dominującej, którzy przebyli zakażenie SARS-CoV-2. Celem badania jest określenie, w jakim odsetku i z jaką trwałością pracownicy nabyli odporność pochorobową, po przebyciu zakażenia SARS-CoV-2.
- Badanie mające na celu określenie zawartości wirusa SARS-CoV-2 w powietrzu kopalnianym – KWK Pniówek zawarła umowę z Głównym Instytutem Górnictwa na wykonanie przedmiotowych badań z wykorzystaniem urządzenia AIR sampler w kilku lokalizacjach w warunkach dołowych kopalni.
- Refundacja kosztów poniesionych na zakup szczepionki przeciw grypie – w dniu 22 września 2020 roku Zarząd JSW, po rekomendacji Sztabu Kryzysowego, wyraził zgodę na refundację kosztów poniesionych na zakup szczepionki przeciw grypie oraz wydał rekomendację dla Zarządów spółek Grupy w zakresie przystąpienia do profilaktycznego szczepienia przeciw grypie na zasadach przyjętych w JSW.
- Wniosek o dofinansowanie projektu do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju – Konsorcjum w składzie: JSW IT Systems, Główny Instytut Górnictwa oraz Śląski Uniwersytet Medyczny w Katowicach – Katedra i Oddział Kliniczny Chorób Zakaźnych i Hepatologii Wydziału Nauk Medycznych w Zabrze SUM, w ramach konkursu, złożyło wniosek do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu pn.: „System teleinformatyczny jako innowacyjne narzędzie oceny zagrożenia zakażenia wirusem SARS-CoV-2 pracowników kopalni węgla kamiennego”. Po wyborze odpowiedniego markera wirusa SARS-CoV-2 przeprowadzone zostaną badania jego rozprzestrzeniania się w wybranych miejscach (najpierw w Kopalni Doświadczalnej Barbara, w celu opanowania techniki badawczej). Równolegle budowany będzie model transmisji wirusa SARS-CoV-2 w aspekcie zróżnicowanej struktury załogi, zróżnicowanych stanowisk pracy i dotychczasowego sposobu monitorowania i wykrywania pracowników potencjalnie zakażonych. Prowadzona też będzie analiza trwałości odporności pochorobowej pracowników uprzednio zakażonych SARS-CoV-2 oraz jej wpływ na dalsze bezpieczeństwo pracy w kopalni. Określone zostaną grupy pracowników według podatności na zakażenie koronawirusem i opracowany zostanie paszport biologiczny pracowników kopalni.

DZIAŁANIA PROSPOŁECZNE PODJĘTE PRZEZ GRUPĘ NA RZECZ WALKI Z KORONAWIRUSEM

Grupa, działając w trybie interwencyjnym spowodowanym wybuchem pandemii wirusa SARS-CoV-2 podjęła szereg działań prospołecznych realizowanych bezpośrednio przez Jednostkę dominującą oraz za pośrednictwem Fundacji JSW. Poniżej przedstawiono główne działania prospołeczne podjęte na rzecz walki z koronawirusem:

- wsparcie na rzecz szpitali i służby zdrowia w walce z zagrożeniem wynikającym z rozprzestrzeniania się epidemii poprzez przekazanie darowizn finansowych i rzeczowych w postaci systemów termowizyjnych do pomiaru temperatury ciała, maseczek chirurgicznych, półmasek filtrujących, kombinezonów ochrony biologicznej, rękawiczek winylowych, płynów do dezynfekcji, przyłbic i gogli,

- wsparcie akcji szycia maseczek dla szpitali poprzez zakup maszyn krawieckich,
- wsparcie domów dziecka poprzez przekazanie sprzętu komputerowego umożliwiającego podopiecznym zdalną naukę,
- przekazanie 30 sztuk respiratorów dla lokalnych szpitali,
- uruchomienie platformy internetowej nowakopalniawiedzy.pl, która w czasach pandemii ma wspierać nauczycieli, pedagogów, rodziców i uczniów,
- wsparcie finansowe Zakładów Opieki Zdrowotnej, placówek nadzorowanych przez Caritas Sosnowiec oraz Domu Pomocy Społecznej w Jastrzębiu-Zdroju, celem przeciwdziałania oraz walki z epidemią COVID-19,
- przeprowadzenie kampanii społecznej „Stop hejtowi”, która miała na celu walkę z falą negatywnych emocji jaka wylała się na mieszkańców Śląska, a zwłaszcza górników, w związku z dużą ilością zachorowań na COVID-19,
- zorganizowanie akcji wśród pracowników JSW mających na celu pozyskanie krwi i osocza od dawców, którzy przeszli zakażenie. Fundacja JSW przekazała Regionalnemu Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Raciborzu darowiznę finansową, która została przeznaczona na zakup sprzętu, który trafił do terenowego oddziału w Jastrzębiu-Zdroju,
- zorganizowanie wypoczynku wakacyjnego w trybie niestacjonarnym dla ponad 3 tysięcy dzieci.

10.4.2. WPŁYW PANDEMII NA PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚĆ

Prewencyjna zmiana organizacji pracy, jak również duży poziom absencji miały wpływ na poziom produkcji węgla. Ponadto, w dniach od 9 do 28 czerwca 2020 roku wstrzymany został normalny cykl technologiczny związany z wydobywaniem węgla w kopalniach Knurów-Szczygłowice oraz Budryk. Powyższe działania zostały podjęte mając na uwadze zdrowie i bezpieczeństwo pracowników w związku z rekomendacjami Wojewody Śląskiego, Śląskiego Państwowego Wojewódzkiego Inspektora Sanitarnego oraz decyzją Ministra Aktywów Państwowych.

W porównaniu do prognoz wynikających z PTE obowiązującego na dzień 30 września 2020 roku, wydobywanie w miesiącu kwietniu było mniejsze o 325,3 tys. ton, w miesiącu maju o 378,8 tys. ton, a w miesiącu czerwcu 2020 roku mniejsze o 342,5 tys. ton węgla. Wydobywanie w miesiącu lipcu bieżącego roku osiągnęło poziom założony w PTE (0,9 tys. ton powyżej PTE), w miesiącu sierpniu było mniejsze o 41,6 tys. ton, a w miesiącu wrześniu o 70,0 tys. ton.

W ocenie Zarządu JSW Jednostka dominująca jest gotowa do bieżącej realizacji zawartych kontraktów handlowych, w tym również dostaw węgla do koksowni należących do Grupy, ponieważ aktualny poziom produkcji i zapasów węgla pozwalają na bieżącą realizację tych kontraktów. Podobnie poziom produkcji i zapasu koksu są wystarczające do wykonania kontraktów w segmencie koksowym.

Dużym ryzykiem dla działalności Grupy może być powrót w kolejnych kwartałach restrykcji związanych z drugą falą COVID-19. Rosnąca liczba zachorowań może doprowadzić do kolejnych ograniczeń wpływających na zapotrzebowanie na produkty Grupy. Dużym czynnikiem ryzyka, który może zakłócić lub też uniemożliwić działalność handlową Grupy może być ograniczenie transportu kolejowego lub morskiego.

Według dzisiejszych prognoz nie wydaje się być zagrożona kontynuacja prowadzonych inwestycji, jedynie ze względu na ogólne ograniczenia w dostępie do usług i materiałów może ulec nieznacznemu opóźnieniu.

KONTEKST RYNKOWY

III kwartał 2020 roku był okresem powolnego i nierównomiernego wychodzenia poszczególnych gospodarek z krajowych blokad. Luzowanie obostrzeń wynikających z walki przeciwko rozprzestrzenianiu się pandemii COVID-19 spowodowało stopniowe przywrócenie aktywności przemysłowej i tym samym powrotu popytu na stal w sektorach ją konsumujących. Aktywność gospodarcza była wspierana przez szereg pakietów stymulujących gospodarkę (m.in. fiskalne, walutowe, itp.) realizowanych przez rządy, banki centralne oraz politykę banków np. w zakresie stóp procentowych.

Szybsze wyjście krajów azjatyckich z blokad związanych z pandemią COVID-19 znalazło swoje odzwierciedlenie w tempie powrotu popytu na stal i jej produkcji w tym regionie, przede wszystkim w Chinach, które notowały kolejne rekordy w wielkości produkcji stali. Światowa produkcja stali w III kwartale 2020 roku wzrosła o ponad 10%, w stosunku do II kwartału 2020 roku, przede wszystkim dzięki wzrostom odnotowanym w krajach azjatyckich. Tempo przywracania mocy produkcyjnych stali w Unii Europejskiej było wolniejsze, a produkcja stali surowej wzrosła w naszym regionie w III kwartale 2020 roku o 3,7% w porównaniu z II kwartałem 2020 roku.

Zakłócenia w światowych mocach produkcyjnych stali na skutek COVID-19 na koniec III kwartału 2020 roku były mniejsze od lipcowego szczytu i wyniosły 180,0 mln ton (w ujęciu rocznym), czyli 7% globalnych mocy (o ponad 100,0 mln ton mniej niż na początku III kwartału 2020 roku). Jednocześnie liczba wyłączonych wielkich pieców spadła do ok. 40 na całym świecie (poza Chinami) i 12 w Europie. W III kwartale 2020 roku w Europie powróciły do pracy wielkie piece m.in. w ArcelorMittal, Voestalpine i Liberty Europe.

Silniejsza aktywność gospodarcza miała wpływ na osiągnięte ceny wyrobów stalowych w Unii Europejskiej, wraz z poprawą popytu na stal (sektor samochodowy i budowlany) w III kwartale 2020 roku nastąpił wzrost cen HRC o 8,2% i prętów o 3,5% w porównaniu do II kwartału 2020 roku.

Szybsze niż się spodziewano wyjście Chin i innych państw azjatyckich z obostrzeń związanych z pandemią COVID-19 spowodowało zmianę kierunków eksportu koksu. W lipcu 2020 roku rekordowy import koksu do Chin w wysokości 409,0 tys. ton zmienił pozycję Chin z eksportera

na importera netto koksu. Krajowa podaż koksu w Chinach nie była w stanie nadażyć za popytem ze strony producentów stali i Chiny stały się istotnym rynkiem, gdzie lokowano nadwyżki koksu z innych regionów świata, w tym z Europy.

Luzowanie obostrzeń w zakresie walki z pandemią COVID-19, które poprzez powrót aktywności gospodarczej spowodowało wzrost zapotrzebowania na stal, miały również wpływ na handel węglem koksowym. Powrót zatrzymanych mocy produkcyjnych stali na całym świecie, aktywność Chin oraz Indii, a także innych odbiorców węgla koksowego w połączeniu z prognozami ulewnych deszczy w Australii w IV kwartale 2020 roku oraz I kwartale 2021 roku spowodowały wzrost cen tego surowca pod koniec III kwartału 2020 roku.

SYTUACJA HANDLOWA JSW I GRUPY

Ograniczenia produkcji w przemyśle stalowym dotyczą zatrzymania pracy wielkich pieców, natomiast produkcja w koksowniach z powodów techniczno-technologicznych nie może być wstrzymana, a jedynie zredukowana w ograniczonym zakresie. Powoduje to, iż zakupy węgla metalurgicznego (koksowego) są kontynuowane przez kontrahentów, choć w ograniczonym zakresie. Koksownie rynkowe (nie powiązane z hutami) są w większym stopniu narażone na ograniczenia zamówień – koncerny hutnicze w pierwszej kolejności ograniczają zakupy koksu z zewnątrz chroniąc produkcję własnych koksowni. Grupa ma wśród odbiorców huty nie posiadające własnych koksowni, a koksownie JSW KOKS są dla nich podstawowymi dostawcami koksu. Zwiększa to bezpieczeństwo Grupy w zakresie kontynuowania dostaw do tych odbiorców.

W III kwartale 2020 roku Grupa w dalszym ciągu doświadczała ograniczeń spowodowanych restrykcjami związanymi z pandemią COVID-19, jednak w porównaniu do II kwartału 2020 roku sytuacja uległa poprawie. Podjęte przez służby handlowe działania oraz zauważalne zwiększenie zapotrzebowania u kontrahentów wpłynęły na wzrost sprzedaży węgla do odbiorców zewnętrznych o blisko 29,8%, a koksu o 54,1%.

Biorąc pod uwagę sytuację na rynku europejskim Grupa znacząco zwiększyła wysyłki koksu na rynki zamorskie, pozyskując nowych odbiorców stanowiących alternatywę dla niepewnego rynku europejskiego.

Sprzedaż realizowana jest głównie w oparciu o kontrakty wieloletnie. W większości kontraktów po ograniczeniach odbioru przez kontrahentów w wyniku restrykcji związanych z COVID-19 (w tym ogłoszenia siły wyższej) następuje stopniowe zwiększanie wolumenów sprzedaży. Powrót do pełnej realizacji kontraktów zależeć będzie od rozwoju sytuacji epidemiologicznej na świecie w kolejnych okresach.

OGŁOSZENIE SIŁY WYŻSZEJ W JSW

W dniu 2 kwietnia 2020 roku ogłoszono wystąpienie siły wyższej w JSW oraz poinformowano kontrahentów Grupy o jej wystąpieniu oraz konsekwencjach dla części zobowiązań wynikających z zawartych umów handlowych. Powyższa decyzja została podjęta w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 oraz związanymi z tym ograniczeniami. Siła wyższa została odwołana w dniu 9 lipca 2020 roku. Wobec podjętych przez JSW działań mających na celu ograniczenie skutków przeszkody w wykonywaniu zobowiązań umownych udało się zasadniczo zminimalizować negatywne skutki biznesowe dla JSW związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. JSW w opisywanym okresie podjęła w szczególności szereg działań prewencyjnych związanych z zapobieganiem rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz wdrożyła plan awaryjny zmierzający do zapewnienia ciągłości operacyjnej i realizacji umów przez nią zawartych.

WPLYW PANDEMII NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYCENĘ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

Poniesione koszty

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa poniosła znaczące koszty pracy związane z chorobą pracowników na COVID-19, ich kwarantanną, realizacją działań profilaktycznych polegających na konieczności wprowadzenia tzw. „postojowego” oraz kosztami związanymi z obsługą i organizacją procesu, aby skutki pandemii były jak najmniej dotkliwe. W związku z podjętymi działaniami prewencyjnymi Grupa poniosła koszty związane m.in. z zakupem namiotów, termometrów bezdotykowych, kombinezonów biologicznych, masek medycznych, rękawiczek, środków oraz sprzętu służących do dezynfekcji. Ponadto Grupa wsparła instytucje państwowe w walce z epidemią SARS-CoV-2 przekazując darowizny zarówno finansowe jak i materialne. Łączne koszty poniesione na walkę z pandemią SARS-CoV-2 w Grupie wyniosły 84,6 mln PLN.

Uzyskane przychody

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku w związku z wystąpieniem pandemii SARS-CoV-2 Grupa skorzystała z rozwiązań pomocowych oferowanych przez Państwo w ramach Tarczy Antykryzysowej, w tym głównie w postaci dofinansowania do wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na maksymalny okres 3 miesięcy. Łączne przychody związane z pandemią SARS-CoV-2 uzyskane przez Grupę w ramach Tarczy Antykryzysowej wynoszą 190,2 mln PLN.

Utrata wartości aktywów trwałych

Biorąc pod uwagę sytuację związaną z pandemią COVID-19, w szczególności zmiany warunków prowadzenia działalności gospodarczej Jednostka dominująca przeprowadziła na koniec I półrocza 2020 roku testy na utratę wartości aktywów.

Wyniki przeprowadzonych przez JSW testów wskazały na utratę wartości bilansowej aktywów trwałych w segmencie węgla majątku Kopalni Węgla Kamiennego Jastrzębie-Bzie w wysokości 430,9 mln PLN. Główną przyczyną obniżenia wartości odzyskiwalnej aktywów jest negatywny wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 na gospodarkę poprzez ograniczenie mocy produkcyjnych stali, co wiąże się ze spadkiem cen węgla i utratą części

przychodów, a także koniecznością skorygowania planów inwestycyjnych. Spowodowało to ograniczenie możliwości ulokowania na rynku dodatkowych ilości węgla z nowo powstającej kopalni Jastrzębie-Bzie przy wcześniej zakładanej cenie. Grupa nie zidentyfikowała konieczności rozpoznania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów na dzień 30 września 2020 roku. Szczegóły przeprowadzonych testów z tytułu utraty wartości opisane zostały w Nocie 7.4.

Wpływ pandemii wirusa SARS-CoV-2 na ocenę oczekiwanych strat kredytowych

Jednostka dominująca w celu uwzględnienia wpływu koronawirusa SARS-CoV-2 na jakość kredytową odbiorców z grupy należności węglowo-koksowych dokonała korekty prawdopodobieństwa niewypłacalności ustalonych na podstawie zewnętrznych ratingów poprzez uwzględnienie dodatkowej premii za ryzyko związane z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość. Efekt uwzględnienia wpływu koronawirusa na wysokość dokonanego odpisu dla należności węglowo-koksowych wyniósł 1,1 mln PLN.

Na odpis na należności węglowo-koksowe w kwocie 17,4 mln PLN wpłynęło ponadto znaczne obniżenie w III kwartale 2020 roku ratingu jednego z kontrahentów, co spowodowało zwiększenie dokonanego odpisu o 14,5 mln PLN.

Grupa liczy, że wprowadzane działania w zakresie pomocy przedsiębiorcom w ramach Tarczy Antykrzysowej skutecznie ograniczą potencjalne problemy płynnościowe tych kontrahentów, którzy są w największym stopniu narażeni na negatywne skutki gospodarcze wywołane pandemią.

Grupa na bieżąco analizuje wpływ pandemii 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.

Powyższa ocena została dokonana zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Rzeczywista skala przyszłych skutków pandemii koronawirusa COVID-19 i ich wpływu na działalność oraz na sytuację finansową, operacyjną i perspektywę Grupy jest obecnie nieznaną i niemożliwą do oszacowania oraz uzależnioną od czynników, które pozostają poza kontrolą Grupy i podlegają dynamicznym zmianom.

Sytuacja płynnościowa

Pandemia COVID-19 wpłynęła na tymczasowe ograniczenie produkcji, co ma bezpośredni wpływ na obecną działalność Grupy, w tym na poziom osiągniętych przychodów i ponoszonych kosztów, a w konsekwencji na płynność finansową oraz poziom zadłużenia Grupy. W związku z tym Grupa podejmuje działania minimalizujące wpływ pandemii na płynność Grupy poprzez wykorzystanie na rynku rozwiązań wspierających zarządzanie kapitałem pracującym oraz wnioskuje o dostępne na rynku publicznym wsparcie finansowe, jak pozyskanie finansowania w ramach Tarczy Antykrzysowej (szerzej w Nocie 9.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym).

10.4.3. ZASTOSOWANE ROZWIĄZANIA POMOCOWE W RAMACH TARCZY ANTYKRZYSOWEJ

Grupa z uwagi na wejście w życie z dniem 1 kwietnia 2020 roku Ustawy z dnia 31 marca 2020 roku o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw, wprowadzającej rozwiązania mające m.in. na celu wsparcie przedsiębiorstw w kryzysie wywołanym pandemią COVID-19 („Tarcza Antykrzysowa”), korzysta z dostępnych rozwiązań pomocowych, w tym:

- 1. Odroczenie terminu płatności opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów z dnia 31 marca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku:** JSW w dniu 29 czerwca 2020 roku uregulowała zobowiązanie w wysokości 3,0 mln PLN. Odroczenie jest ustawowe i nie obligowało do złożenia wniosku w tym zakresie do Starostw/Gmin. Z tego rozwiązania pomocowego skorzystały także spółki wchodzące w skład Grupy.
- 2. Podatek od nieruchomości:** JSW w dniu 15 kwietnia 2020 roku złożyła do Urzędu Miasta Jastrzębie-Zdrój, Urzędu Gminy Pawłowice, Urzędu Miasta Knurów wnioski o prolongatę terminów płatności rat podatku od nieruchomości o ustawowych terminach płatności przypadających na kwiecień, maj oraz czerwiec 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku. Stosownie do treści wydanych uchwał Urząd Gminy Pawłowice w łącznej kwocie 2,1 mln PLN (raty za miesiąc maj i czerwiec 2020 roku) oraz Urząd Miasta Jastrzębie-Zdrój w łącznej kwocie 5,5 mln PLN (raty za miesiąc kwiecień, maj i czerwiec 2020 roku) przedłużyły terminy płatności do 30 września 2020 roku. Dla Urzędu Miasta Knurów odroczenie terminu płatności rat podatku od nieruchomości w łącznej kwocie 2,9 mln PLN (raty za miesiąc kwiecień, maj i czerwiec 2020 roku) do dnia 30 września 2020 roku stosownie do treści wniosku JSW. Zapłata rat podatku od nieruchomości w wysokości 10,5 mln PLN nastąpiła w dniu 30 września 2020 roku.

JSW KOKS w dniu 30 kwietnia 2020 roku złożyła wniosek o odroczenie terminu płatności rat za maj i czerwiec do czterech Gmin: Dąbrowa Górnicza, Radlin, Zabrze i Czerwionka-Leszczyny. Decyzje pozytywne na kwotę 3,6 mln PLN otrzymano z Gminy Dąbrowa Górnicza i Zabrze, natomiast Gmina Radlin i Czerwionka-Leszczyny wydały decyzje odmowne (wartość zobowiązania, którego decyzje te dotyczyły wyniosła 1,2 mln PLN). W dniu 17 lipca 2020 roku JSW KOKS złożyła do Gminy Radlin wniosek o odroczenie terminu płatności rat podatku od nieruchomości za sierpień i wrzesień do dnia 31 grudnia 2020 roku. W dniu 11 września 2020 roku JSW KOKS otrzymała decyzję odmowną.

Z odroczenia terminu płatności podatku od nieruchomości skorzystały także spółki JZR i PBSz.

3. **Zaliczka na podatek dochodowy od osób fizycznych:** JSW będzie zobowiązana do zapłaty podatku za miesiąc maj 2020 roku w kwocie 14,4 mln PLN w dniu 20 grudnia 2020 roku. Odroczenie terminu płatności podatku dochodowego od osób fizycznych jest ustawowe i nie obliuguje JSW do złożenia wniosku w tym zakresie do Drugiego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej. Z tego rozwiązania pomocowego skorzystały również spółki wchodzące w skład Grupy.

4. **Składki na ubezpieczenie społeczne, zdrowotne, Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, Fundusz Emerytur Pomostowych oraz Fundusz Solidarnościowy:** JSW zapłaciła składki za miesiąc marzec 2020 roku w kwocie 70,3 mln PLN w dniu 15 października 2020 roku oraz za kwiecień 2020 roku w kwocie 124,4 mln PLN w dniu 16 listopada 2020 roku. JSW będzie zobowiązana do zapłaty składek za miesiąc maj 2020 roku w kwocie 59,5 mln PLN w dniu 15 grudnia 2020 roku, składek za miesiąc lipiec 2020 roku w kwocie 58,4 mln PLN w dniu 15 lutego 2021 roku, składek za miesiąc sierpień 2020 roku w kwocie 49,4 mln PLN w dniu 15 marca 2021 roku.

Ponadto w dniu 5 października 2020 roku JSW złożyła kolejny wniosek dotyczący składek za miesiąc wrzesień 2020 roku w kwocie 69,2 mln PLN z proponowanym terminem odroczenia o 6 miesięcy, tj. do dnia 15 kwietnia 2021 roku, z czego JSW w dniu 15 października 2020 roku wpłaciła 19,1 mln PLN z uwagi na konieczność przedstawienia dowodu wpłaty w Wojewódzkim Urzędzie Pracy w związku z rozliczeniem otrzymanego dofinansowania. Maksymalna kwota odroczenia z tytułu prolongaty składki za wrzesień 2020 roku może wynieść 50,1 mln PLN. Wniosek rozpatrzony pozytywnie. W dniu 13 listopada 2020 roku wpłynęła podpisana przez ZUS umowa za miesiąc wrzesień, natomiast ze względu na fakt iż nie zawiera rozliczenia wpłaconej w dniu 15 października 2020 roku przez JSW kwoty 19,1 mln PLN, do ZUS zostało skierowane pismo z prośbą o aneksowanie tej umowy. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania aneks nie wpłynął. W dniu 8 listopada 2020 roku JSW złożyła wniosek o prolongatę składek za październik 2020 roku w kwocie 66,9 mln PLN z terminem zapłaty na dzień 17 maja 2021 roku, jednak składki zostały częściowo zapłacone w ustawowym terminie 16 listopada 2020 roku w kwocie 19,1 mln PLN ze względu na konieczność przedstawienia dowodu wpłaty w Wojewódzkim Urzędzie Pracy w związku z rozliczeniem otrzymanego dofinansowania. Jak wynika z powyższego kwota prolongowanej składki za październik 2020 roku wyniesie 47,8 mln PLN.

W związku z powyższym po otrzymaniu aneksu za wrzesień 2020 roku oraz pozytywnym rozpatrzeniu wniosku za październik 2020 roku i przesłaniu tej umowy, łączna uzyskana pomoc w postaci prolongaty wyniesie 459,9 mln PLN, z czego po uwzględnieniu zapłat aktywna kwota prolongaty wynosi 265,2 mln.

JSW KOKS była zobowiązana do zapłaty składki za miesiąc kwiecień 2020 roku w kwocie 8,0 mln PLN w dniu 1 października 2020 roku oraz składki za miesiąc maj 2020 w kwocie 6,9 mln PLN do dnia 2 listopada 2020 roku – składki zostały opłacone w wyznaczonych terminach.

Wniosek o prolongatę składek ZUS za miesiące marzec, kwiecień i maj 2020 roku złożyła także spółka PBSz i otrzymała pozytywne decyzje. W miesiącach czerwcu, lipcu i sierpniu PBSz podpisało umowy ratalne z ZUS na rozłożenie należności wynikającej ze składek za ww. miesiące. Każda z należności została rozłożona na 6 równych rat. Termin płatności pierwszej raty to lipiec 2020 roku, a ostatniej luty 2021 roku. Łącznie odroczone płatność o wartości 8,5 mln PLN. PBSz zostało zwolnione z opłaty prolongacyjnej za rozłożenie na raty płatności należności ZUS.

5. **Program Pomocowy Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”):** w dniu 15 lipca 2020 roku JSW złożyła oficjalny wniosek do PFR w ramach Tarczy Finansowej dla Dużych Firm o wsparcie finansowe w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19. Wniosek dotyczy finansowania w formie pożyczki preferencyjnej na pokrycie skutków COVID-19 w kwocie 750,0 mln PLN oraz pożyczki płynnościowej w kwocie 1,0 mld PLN na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej, w tym wynagrodzeń oraz zobowiązań wobec kontrahentów. Nadal trwa proces negocjacji umowy międzywierzycielskiej z Konsorcjum. Uzyskanie pożyczek z PFR, zarówno płynnościowej jak i preferencyjnej, pozwoli na pokrycie bieżących potrzeb płynnościowych JSW.

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. 17 listopada 2020 roku wpłynęła do JSW z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. „Informacja dotycząca podjęcia decyzji dotyczącej udzielenia finansowania programowego”. Zgodnie z treścią „Informacji” Zarząd Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) podjął decyzję dotyczącą udzielenia Jednostce dominującej wsparcia finansowego w ramach programu rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm, w całości wnioskowanej kwoty pożyczki płynnościowej w wysokości 1,0 mld PLN. Podpisanie umowy powinno nastąpić niezwłocznie po uzgodnieniu jej treści.

Uruchomienie pożyczki nastąpi po podpisaniu umowy i spełnieniu przez JSW warunków zawieszających obejmujących w szczególności podpisanie umowy międzywierzycielskiej pomiędzy m.in. JSW, PFR oraz wierzycielami finansowymi Jednostki dominującej będącymi stroną umowy z 9 kwietnia 2019 roku, o której JSW informowała w raporcie bieżącym nr 29/2019. Wypłata pożyczki zgodnie z aktualnymi Warunkami Regulaminu wsparcia w ramach Tarczy Finansowej ma nastąpić nie później niż do końca 2020 roku. Ostateczny okres na spłatę zobowiązań wynikających z tytułu udzielonej pożyczki przypada 30 września 2024 roku.

W ramach udzielonego finansowania PFR wymaganym zabezpieczeniem będą poręczenia spółek JZR oraz JSW KOKS ustanowione na rzecz PFR w celu zabezpieczenia terminowego wykonania przez JSW zobowiązań wynikających z udzielonego finansowania.

Zgodnie z obecnym projektem umowy pożyczki, do ważniejszych jej postanowień należą:

(i) nerekomendowanie przez Zarząd JSW w okresie trwania wsparcia uchwalenia przez Walne Zgromadzenie dywidendy, zaliczki na poczet dywidend lub wypłaty jakiegokolwiek innego wynagrodzenia, w tym wynagrodzenia z tytułu umorzenia akcji lub innej kwoty od lub w odniesieniu do swego kapitału zakładowego,

(ii) brak możliwości, bez uprzedniej zgody PFR, podejmowania działań skutkujących: zmianą formy prawnej, podziałem lub fuzją, połączeniem, konsolidacją lub restrukturyzacją.

Ponadto, projekt umowy pożyczki zawiera standardowe ograniczenia w zakresie zaciągania dodatkowego zadłużenia finansowego, ustanawiania zabezpieczeń, rozporządzania aktywami oraz nabywania spółek, udziałów, akcji, praw w spółkach osobowych, innych jednostek udziałowych, przedsiębiorstw i ich części oraz braku możliwości utworzenia jakiegokolwiek spółki bez uprzedniej zgody PFR, z zastrzeżeniem możliwości dokonywania dozwolonych czynności w powyższym zakresie opisanych w umowie pożyczki, w tym określonych transakcji wewnątrzgrupowych.

Jednocześnie Zarząd JSW informuje, iż decyzja PFR w zakresie wsparcia w postaci pożyczki preferencyjnej nie została jeszcze podjęta.

JSW KOKS w dniu 31 lipca 2020 roku również złożyła wniosek do PFR o finansowanie preferencyjne w wysokości 96,1 mln PLN oraz finansowanie płynnościowe w wysokości 115,0 mln PLN. Wnioskowana kwota została zweryfikowana i w chwili obecnej wynosi 78,8 mln PLN w zakresie pożyczki preferencyjnej, jednocześnie odstąpiono od pozyskania finansowania w zakresie pożyczki płynnościowej. Wniosek jest w trakcie rozpatrywania przez PFR.

6. JSW korzysta ze wsparcia pomocowego stosownie do treści art. 32 pkt 4 Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID – 19 w zakresie zwolnienia z podatku od przychodów z budynków, które podlegają opodatkowaniu na podstawie art. 24b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustalone za okres od dnia 1 czerwca do dnia 31 grudnia 2020 roku w łącznej wysokości 0,1 mln PLN. Z tego rozwiązania pomocowego skorzystały również spółki wchodzące w skład Grupy takie jak: JSW KOKS, JZR, PBSz i Carbotrans.
7. Grupa otrzymała dofinansowanie wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w wysokości 190,0 mln PLN.

W dniu 30 lipca 2020 roku JSW złożyła wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Katowicach o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na maksymalny okres 3 miesięcy w wysokości 166,9 mln PLN. Wniosek został pozytywnie rozpatrzony przez Wojewódzki Urząd Pracy w dniu 4 sierpnia 2020 roku. W sierpniu 2020 roku na rachunek bankowy JSW wpłynęła pierwsza transza w wysokości 55,6 mln PLN, natomiast pozostałe 111,3 mln PLN we wrześniu 2020 roku. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. w dniu 30 października 2020 roku JSW dokonała rozliczenia otrzymanego wsparcia i zwróciła kwotę 6,5 mln PLN. Łączna kwota otrzymanego wsparcia wynosi 160,4 mln PLN.

W dniu 29 lipca 2020 roku JSW KOKS złożyła wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Katowicach o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na okres 1 miesiąca w wysokości 5,7 mln PLN, a w dniu 7 sierpnia 2020 roku taki sam wniosek o dofinansowanie na okres 2 miesięcy w wysokości 11,5 mln PLN. Wojewódzki Urząd Pracy w Katowicach przekazał na rachunek bankowy JSW KOKS w miesiącu sierpniu i wrześniu środki pieniężne w wysokości 17,1 mln PLN. W sierpniu i październiku 2020 roku, po rozliczeniu JSW KOKS dokonała zwrotu dofinansowania w kwocie 0,3 mln PLN.

Z dofinansowania wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych skorzystała także spółka JSW SiG otrzymując dofinansowanie w wysokości 5,8 mln PLN oraz spółka JSU otrzymując dofinansowanie w wysokości 0,2 mln PLN.

8. Wszystkie obiekty wypoczynkowe spółki JSU przystąpiły do programu „Polski Bon Turystyczny”, w ramach którego na dzień 30 września 2020 roku, łączna kwota bonów turystycznych, którymi zapłacili klienci wyniosła 0,1 mln PLN.
9. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 27 marca 2020 roku niektóre jednostki zależne skorzystały z możliwości przedłużenia terminu złożenia zeznania o wysokości dochodu osiągniętego (straty poniesionej) i wpłaty należnego podatku przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych za 2019 rok do dnia 31 maja 2020 roku.
10. Powołując się na zapisy art. 31 z Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji spółki z Grupy skorzystały z możliwości odroczenia złożenia deklaracji TPR (dokumentacja cen transferowych) do dnia 31 grudnia 2020 roku.

10.5. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Po dniu 30 września 2020 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku:

- Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie z dnia 19 października 2020 roku o wygaśnięciu poręczenia w kwocie 0,3 mln PLN za zobowiązania Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego Nr 2 w Jastrzębiu-Zdroju z tytułu zaciągniętej pożyczki w Banku Ochrony Środowiska S.A.
- W dniu 17 listopada 2020 roku została podjęta przez Zarząd PFR decyzja dotycząca udzielenia Jednostce dominującej Finansowania Programowego w zakresie pożyczki płynnościowej w wysokości 1,0 mld PLN. Wypłata środków odbędzie się na podstawie zawartej umowy pożyczki płynnościowej i na warunkach określonych w tejże umowie oraz Regulaminie ubiegania się o udział w programie rządowym Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm. Uruchomienie środków uzależnione jest od (i) podpisania dokumentacji Finansowania Programowego w formie i treści satysfakcjonującej dla PFR, oraz (ii) spełnienia warunków zawieszających wskazanych w umowie Finansowania Programowego, w tym zawarcia z kluczowymi wierzycielami Jednostki dominującej umowy międzywierzycielskiej w formie i treści satysfakcjonującej PFR.

11. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd JSW dnia 18 listopada 2020 roku.

Jastrzębie-Zdrój, 18 listopada 2020 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Adam Mańka – Dyrektor Biura Główny Księgowy

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JSW

Włodzimierz Hereźniak Prezes Zarządu

Artur Dyczko Zastępca Prezesa Zarządu

Tomasz Duda Zastępca Prezesa Zarządu

Artur Wojtków Zastępca Prezesa Zarządu

Radosław ZALOZIŃSKI Zastępca Prezesa Zarządu