

Sprawozdanie
Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z wyników oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku

Wstęp

Rada Nadzorcza Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. („JSW”, „Spółka Dominująca”) działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 pkt 7 i 9 Statutu Spółki Dominującej niniejszym przedkłada Walnemu Zgromadzeniu *Sprawozdanie Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. z wyników oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.*

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

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy, w której jednostką dominującą jest Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych Grupy za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki Dominującej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”), a także Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE”).

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowymi Standardami Niezależności) wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce.

Badanie zostało zaprojektowane tak, aby uzyskać racjonalną pewność czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Na zakres przeprowadzonego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności.

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

- identyfikuje i szacuje ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektuje i przeprowadza procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskuje dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskuje zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- ocenia odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki Dominującej;
- wyciąga wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki Dominującej zasady kontynuacji działalności, jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli biegły rewident dochodzi do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od niego zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikuje opinię. Wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- ocenia ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskuje wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Biegły rewident i firma audytorska są odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i są wyłącznie odpowiedzialni za opinię z badania.

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

Wyniki dokonanej oceny Rada Nadzorcza przedstawia w niniejszym sprawozdaniu.

OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ JASTRZĘBSKIEJ SPÓŁKI WĘGLOWEJ S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Rada Nadzorcza zapoznała się, przeanalizowała i dokonała oceny *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku* w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Sprawozdanie to obejmuje:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zysk netto w kwocie 952,6 mln PLN oraz całkowite dochody razem w kwocie 980,8 mln PLN;
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku, które po stronie aktywów oraz kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 15 961,8 mln PLN;
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 980,7 mln PLN;
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 297,5 mln PLN;
5. Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku

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

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży	10 629,1	6 936,0
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	2 595,2	(401,3)
Zysk/(strata) operacyjny/(a)	1 262,4	(1 780,6)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 166,7	(1 867,6)
Zysk/(strata) netto	952,6	(1 537,4)
Inne całkowite dochody razem	28,2	3,1
Całkowite dochody razem	980,8	(1 534,3)

* Dane przekształcone w związku z zastosowaną zmianą zasad prezentacji

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku

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

	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa		
Aktywa trwale	12 070,2	11 638,5
Aktywa obrotowe	3 891,6	3 392,4
Razem aktywa	15 961,8	15 030,9
Kapitał własny i zobowiązania		
Kapitał własny	8 297,8	7 317,1
Zobowiązania	7 664,0	7 713,8
Razem kapitał własny i zobowiązania	15 961,8	15 030,9

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku

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

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020
Kapitał własny na początek okresu	7 317,1	8 851,5
Kapitał własny na koniec okresu	8 297,8	7 317,1

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku są kompletne oraz zgodne ze stanem faktycznym.
Do przedstawionego sprawozdania Rada Nadzorcza nie wnosi uwag ani zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku

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

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 661,2	354,7
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 620,2)	(549,3)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(338,1)	1 441,2
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(297,1)	1 246,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 597,3	350,3
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(0,4)	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 299,8	1 597,3

Do przedstawionego sprawozdania Rada Nadzorcza nie wnosi uwag ani zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku*, a także po zapoznaniu się ze *Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania*, pozytywnie ocenia przedmiotowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z opinią wyrażoną w *Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania*:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy, w której jednostką dominującą jest Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych Grupy za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki Dominującej.

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

Rada Nadzorcza, kierując się wynikami przeprowadzonej oceny oraz uwzględniając Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania, pozytywnie ocenia i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Podsumowanie

Rada Nadzorcza, w wyniku przeprowadzonej oceny stwierdza, że *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku* we wszystkich istotnych aspektach:

- jest zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy, w której jednostką dominującą jest Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych Grupy za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki Dominującej.

Rada Nadzorcza, kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania, rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Jastrzębie-Zdrój, 27.04.2022 r.