



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JASTRZĘBSKIEJ SPÓŁKI WĘGLOWEJ S.A.

za okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2021 roku



SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE	9
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	9
1.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	9
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
2.2. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY	11
2.3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
2.4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI	13
2.5. ISTOTNE ZMIANY POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH, KWOTY MAJĄCE ZNACZĄCY WPLYW NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPLWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERANY WPLYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	13
2.6. ZMIANA SZACUNKÓW	15
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	16
3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16
3.2. KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW	16
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY	17
3.4. POZOSTAŁE KOSZTY	17
3.5. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO	18
3.6. STRATA NA AKCJĘ	18
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA	19
4.1. PODATEK DOCHODOWY	19
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA	20
5.1. KREDYTY I POŻYCZKI	20
5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	22
5.3. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA	23
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24
6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
6.2. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	24
6.3. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	25
6.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	26
6.5. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	27
6.6. ZAPASY	28
6.7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	28
6.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	29
6.9. KAPITAŁ WŁASNY	29
6.9.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	29
6.9.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	30

6.9.3. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	30
6.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30
6.11. REZERWY	31
6.12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	32
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	33
7.1. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33
8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	34
8.1. KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	34
8.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	35
8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	36
8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	36
8.3.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	41
9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	42
9.1. POZYCJE WARUNKOWE ORAZ ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE	42
9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	42
9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	42
9.4. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	43
10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone)*</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone)*</i>
Przychody ze sprzedaży	3.1	3 292,6	8 344,5	2 121,3	6 448,3
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	3.2	(2 973,8)	(8 487,9)	(2 203,2)	(6 621,3)
ZYSK/(STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		318,8	(143,4)	(81,9)	(173,0)
Koszty sprzedaży	3.2	(78,6)	(256,9)	(90,3)	(247,8)
Koszty administracyjne	3.2	(136,6)	(411,7)	(144,9)	(427,0)
Pozostałe przychody	3.3	101,5	165,4	189,0	240,7
Pozostałe koszty	3.4	(63,5)	(175,4)	(18,1)	(565,1)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	3.5	(58,8)	(47,7)	29,3	(17,4)
ZYSK/(STRATA) OPERACYJNY(A)		82,8	(869,7)	(116,9)	(1 189,6)
Przychody finansowe		2,6	5,2	1,0	6,3
Koszty finansowe		(34,4)	(99,8)	(26,1)	(82,9)
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		51,0	(964,3)	(142,0)	(1 266,2)
Podatek dochodowy	4.1	4,2	193,7	24,3	228,5
ZYSK/(STRATA) NETTO		55,2	(770,6)	(117,7)	(1 037,7)
Inne całkowite dochody, które będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:					
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	6.9.2	(21,8)	(19,6)	10,7	(0,5)
Podatek dochodowy	4.1	4,1	3,7	(2,0)	0,1
Inne całkowite dochody, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:					
Straty aktuarialne		-	(16,8)	-	(12,9)
Podatek dochodowy	4.1	-	3,2	-	2,4
INNE CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(17,7)	(29,5)	8,7	(10,9)
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		37,5	(800,1)	(109,0)	(1 048,6)
Podstawowa i rozwodniona strata na akcję (wyrażona w PLN na jedną akcję)	3.6	-	(6,56)	-	(8,84)

* Dane przekształcone w związku z zastosowaną zmianą zasad prezentacji, która została szerzej opisana w Nocie 2.3.

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	6 748,3	6 580,8
Wartości niematerialne		29,9	32,8
Prawo do użytkowania składnika aktywów	6.2	492,4	595,6
Nieruchomości inwestycyjne		19,5	19,9
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	6.4	2 283,3	2 275,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		932,8	731,9
Pochodne instrumenty finansowe		2,9	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.5	905,0	868,4
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		11 414,1	11 104,5
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	6.6	592,8	698,9
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.7	1 684,2	1 002,7
Nadpłacony podatek dochodowy		2,6	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		3,1	5,2
Pochodne instrumenty finansowe		1,7	7,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.8	375,7	1 136,4
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		2 660,1	2 851,0
RAZEM AKTYWA		14 074,2	13 955,5

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	6.9.1	1 251,9	1 251,9
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		905,0	905,0
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	6.9.2	(14,4)	1,5
Zyski zatrzymane		3 401,6	4 185,8
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		5 544,1	6 344,2
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	1 327,6	1 579,1
Pochodne instrumenty finansowe		0,5	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.10	705,8	678,0
Rezerwy	6.11	1 016,5	1 006,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	326,7	438,8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.12	89,8	92,1
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		3 466,9	3 794,0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	431,9	306,5
Pochodne instrumenty finansowe		58,8	9,1
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.10	134,9	152,2
Rezerwy	6.11	162,5	207,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	262,9	242,9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.12	4 012,2	2 899,5
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		5 063,2	3 817,3
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		8 530,1	7 611,3
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		14 074,2	13 955,5

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
STAN NA 1 STYCZNIA 2021	1 251,9	905,0	1,5	4 185,8	6 344,2
Całkowite dochody razem:	-	-	(15,9)	(784,2)	(800,1)
- strata netto	-	-	-	(770,6)	(770,6)
- inne całkowite dochody	-	-	(15,9)	(13,6)	(29,5)
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2021	1 251,9	905,0	(14,4)	3 401,6	5 544,1
STAN NA 1 STYCZNIA 2020	1 251,9	905,0	(20,6)	5 740,5	7 876,8
Całkowite dochody razem:	-	-	(0,4)	(1 048,2)	(1 048,6)
- strata netto	-	-	-	(1 037,7)	(1 037,7)
- inne całkowite dochody	-	-	(0,4)	(10,5)	(10,9)
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2020	1 251,9	905,0	(21,0)	4 692,3	6 828,2

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	7.1	(343,6)	(41,4)
Odsetki zapłacone		(1,5)	(6,2)
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty		(2,8)	135,8
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(347,9)	88,2
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(973,4)	(1 416,1)
Nabycie wartości niematerialnych		(0,4)	(0,2)
Nabycie aktywów finansowych		(25,2)	(5,1)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		-	(0,8)
Sprzedaż aktywów finansowych		3,5	1 101,4
Odsetki otrzymane		0,4	4,7
Dywidendy otrzymane		21,6	6,8
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(973,5)	(309,3)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	459,0
Splaty kredytów i pożyczek	5.3	(58,3)	(12,6)
Płatności związane z leasingiem	5.3	(149,6)	(144,3)
Odsetki i prowizje zapłacone z działalności finansowej		(48,8)	(50,4)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(256,7)	251,7
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		(1 578,1)	30,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		769,5	(34,1)
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		0,4	(0,5)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	6.8	(808,2)	(4,0)

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

INFORMACJE DODATKOWE

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. („Spółka”, „JSW”) została utworzona w dniu 1 kwietnia 1993 roku. Spółka jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej JSW („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”), która składa się z JSW i jej spółek zależnych zlokalizowanych na terenie Polski. Grupa sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku.

Podstawowe informacje o Spółce

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

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku większościami akcjonariuszem Spółki był Skarb Państwa.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Skarb Państwa był bezpośrednim podmiotem kontrolującym najwyższego szczebla.

1.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

Dokonując oceny zdolności Spółki do kontynuowania działalności, Zarząd JSW analizuje występowanie niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać wątpliwości co do zdolności kontynuacji działalności. Do takich zdarzeń należą istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, systemie gospodarczym i finansowym zarówno w Polsce jak i na świecie, spowodowane sytuacją wynikającą z rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, które wpływają na operacyjną i finansową sytuację Spółki. Szczególne okoliczności sprawiają, że Spółka na bieżąco przeprowadza analizę sytuacji, stopnia jej ekspozycji na skutki pandemii oraz podejmuje czynności ograniczające ryzyko związane z zakłóceniem ciągłości działania. W Nocie 8.3. przedstawione zostały działania podejmowane w celu zabezpieczenia ryzyka utraty płynności oraz plany kierownictwa dotyczące radzenia sobie z sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa SARS-CoV-2.

Analiza sytuacji finansowej w III kwartale 2021 roku wskazuje na poprawę wyniku finansowego, jako konsekwencja wzrostu cen na rynku węgla metalurgicznego (koksowego) i stali, zanotowanych końcem II kwartału 2021 roku i utrzymujących się w III kwartale 2021 roku.

Na poprawę sytuacji finansowej wpłynęło również częściowe umorzenie pożyczki preferencyjnej w kwocie 89,2 mln PLN ze skutkiem od dnia 24 września 2021 roku, czego efektem jest zmiana harmonogramu spłat rat pożyczki proporcjonalnie o kwotę umorzenia. Projekcje finansowe

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

na kolejne miesiące zakładają spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętego zadłużenia zgodnie z harmonogramami spłat oraz spłatę ostatnich odroczonej składek ZUS w listopadzie 2021 roku i regulowanie bieżących składek z tytułu ubezpieczeń społecznych w terminach ustawowych.

Zarząd Spółki zakłada również, iż w okresach wzmożonego zapotrzebowania nadal będą wykorzystane przez JSW środki finansowe z funkcjonującego w Grupie systemu zarządzania środkami pieniężnymi (Cash Pooling Rzeczywisty „CPR”). Głównym podmiotem zasilającym CPR jest spółka zależna JSW KOKS. Prognoza płynnościowa JSW oraz prognoza uwzględniająca wykorzystanie CPR wskazuje na zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Spółka nie zakłada złamania wskaźników finansowych wynikających z umowy finansowania w przeciągu kolejnych miesięcy.

Po okresie niskich notowań węgla metalurgicznych (koksowych) w przeważającej części I kwartału 2021 roku oraz na początku II kwartału 2021 roku, rynek węgla metalurgicznego (koksowego) wszedł w kolejny kwartał 2021 roku z notowaniami indeksu TSI Premium Hard Coking Coal na poziomie 198,00 USD/t FOB Australia. Był to skutek szybkiego wzrostu notowań, który był obserwowany na rynku od końca kwietnia 2021 roku w wyniku odrodzenia się popytu nie tylko w Chinach, ale również w innych kluczowych regionach konsumujących ten surowiec, tj. w Europie, Ameryce Południowej oraz w innych krajach azjatyckich. W okresie III kwartału 2021 roku, a szczególnie w drugiej jego połowie, odnotowano dalszy dynamiczny wzrost notowań węgla metalurgicznych (koksowych), zarówno dla węgla australijskich, jak i amerykańskich. Odbudowa zapotrzebowania na węgiel metalurgiczny (koksowy) w krajach poza Chinami spowodowała zawężenie różnic pomiędzy notowaniami na azjatyckim i atlantyckim rynku węgla metalurgicznego (koksowego). Notowania węgla metalurgicznych (koksowych) były wzmacniane również przez utrzymujące się ograniczenia podaży w Chinach, Australii oraz Ameryce Północnej – czyli u głównych producentów tego surowca. Wobec słabej dostępności dostaw na rynku zamorskim, kolejne transakcje na rynku spotowym były zawierane w wyższych cenach, które z kolei kształtowały poziomy światowych indeksów. Pod koniec września 2021 roku notowania węgla metalurgicznych (koksowych) osiągnęły rekordowy poziom 408,50 USD/t FOB Australia dla australijskiego HCC PLV. Utrzymanie tak wysokich cen w dłuższej perspektywie jest mało prawdopodobne, analitycy rynkowi prognozują spadki notowań węgla metalurgicznego (koksowego), nie są jednak zgodni co do poziomu i tempa spadków. Sytuacja zmieniać się będzie w zależności od zmian podaży węgla oraz sytuacji na rynku stalowym, w tym zagrożeń związanych z kolejną falą COVID-19 i zakłóceniami łańcuchów dostaw (zwłaszcza w branży automotive).

Natomiast na rynku koksu utrzymuje się wysokie zapotrzebowanie, które w warunkach ograniczonej podaży generuje wysokie relacje cen koksu do cen węgla metalurgicznego (koksowego), co umożliwia osiągnięcie ponadprzeciętnych wyników finansowych zakładów koksowniczych. Ceny oraz zapotrzebowanie na koks w Europie są wysokie, koksownie w Europie pracują z wykorzystaniem pełnych mocy produkcyjnych. W III kwartale 2021 roku ceny koksu kontynuowały wzrost, w końcu września notowania koksu chińskiego (CSR 62%) osiągnęły rekordowy poziom i przekroczyły 600 USD FOB Chiny. Podobnie, jak w przypadku węgla metalurgicznego (koksowego), spodziewany jest spadek cen koksu, a sytuacja zmieniać się będzie w zależności od sytuacji na rynku stalowym i węgla metalurgicznego (koksowego), w tym zagrożeń związanych z kolejną falą COVID-19 i zakłóceniami łańcuchów dostaw.

Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia istotnych niepewności i okoliczności (w tym uwzględnionych w Nocie 2.5. zdarzeń) wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Wobec powyższego, rozważając czynniki odnośnie bieżącej jak i oczekiwanej sytuacji finansowej Spółki, przekładające się na realne do osiągnięcia projekcje finansowe, Zarząd uznaje przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako zasadne.

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

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową JSW na dzień 30 września 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („UE”).

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku nie było przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również *Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku* oraz *Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku*.

2.2. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów, które opisano poniżej oraz zmian zasad rachunkowości i zasad prezentacji, które zostały przedstawione w Nocie 2.3.

a) Zastosowanie zmian do standardów

Poniżej wymienione zmiany obowiązujące po 1 stycznia 2021 roku nie dotyczą działalności Spółki lub nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki:

- zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- zmiany dotyczące MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16 – reforma IBOR (faza druga),
- zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Ulgi w czynszach związane z COVID-19 - zmiany dotyczące daty płatności pierwotnie wymagalnych.

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

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

Standard	Data wejścia w życie *
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” dotyczące referencji do Założeń Konceptyjnych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”- przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przed rozpoczęciem funkcjonowania rzeczowych aktywów trwałych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” dotyczące kosztów branych pod uwagę przez jednostkę w analizie, czy kontrakt jest umową rodzącą obciążenia	1 stycznia 2022
Roczne zmiany do MSSF 2018-2020 w zakresie MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo”, MSSF 16 „Leasing”	1 stycznia 2022

* Okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie.

Wyżej wymienione standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Spółki lub nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

Poniższe standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Spółki lub nie będą mieć istotnego wpływu na 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
MSSF17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” w zakresie podatku odroczonego dotyczącego aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023

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

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

2.3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2021 roku Spółka dokonała zmiany zasad (polityki) rachunkowości w zakresie ujęcia nakładów na zbrojenie ścian. Powyższa zmiana została zaprezentowana w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i dokonana prospektywnie, tzn. bez przekształcania danych porównawczych. Przed zmianą zasad rachunkowości koszty prac związanych ze zbrojeniem ścian ujmowane były w wyniku finansowym w okresie, w którym zostały poniesione. W poprzednich latach Spółka oceniała wpływ rozliczenia w czasie kosztów zbrojenia ścian za nieistotny na wynik finansowy.

Nakłady na zbrojenie ścian obejmują koszty zabudowy maszyn i urządzeń w przecince ścianowej, chodniku podścianowym oraz nadścianowym (np. koszty materiałów, energii, wynagrodzeń wraz z narzutami, remonty urządzeń zamontowanych w zbrojonej ścianie, pozostałych usług) niezbędnych do eksploatacji i transportu węgla ze ściany.

Zgodnie ze zmienioną polityką rachunkowości skumulowane nakłady na zbrojenie ścian, ewidencjonowane na kontach rozliczeń międzyokresowych, prezentowane były w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku w oddzielnej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Rozliczenie nakładów na zbrojenie ścian proporcjonalnie do ilości wydobytych ton węgla ze zbrojonej ściany było prezentowane w wyniku finansowym jako amortyzacja. Taka zmiana polityki rachunkowości była rekomendowana przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe Spółki w latach poprzednich.

Biegły rewident dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku, w oparciu o techniczne zestawienia zbrojonych w Spółce ścian, stwierdził iż potencjalny wpływ na kapitał mógłby być znaczący. W związku z czym zarekomendował wycofanie zmiany polityki rachunkowości począwszy od śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku do czasu ustalenia bilansu otwarcia. W niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku Spółka ujmuje koszty prac związane ze zbrojeniem ścian w wyniku finansowym w okresie, w którym koszty te zostały poniesione.

Spółka zastosowała się do zalecenia biegłego rewidenta, nie mniej nie odstępowała od zamiaru wdrożenia przedmiotowej zmiany polityki rachunkowości, którą planuje wprowadzić po ustaleniu i zebraniu kompletnych danych pozwalających na wprowadzenie zmiany zasad (polityki) rachunkowości retrospektywnie.

ZMIANA PREZENTACJI

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku Spółka zdecydowała o zmianie prezentacji w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów, kwoty wynikającej z realizacji instrumentów

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

zabezpieczających objętych rachunkowością zabezpieczeń, przeklasyfikowanej z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego. Od 1 stycznia 2021 roku JSW ujmuje przeklasyfikowanie wyniku skutecznego w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej, z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego, jako korektę pozycji zabezpieczanej.

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka posiada w rachunkowości zabezpieczeń transakcje Fx Forward oraz kredyty denominowane w USD. Instrumenty te zabezpieczają przepływy pieniężne z tytułu realizowanej przez JSW sprzedaży koksu (na dzień 30 września 2020 roku zabezpieczały przychody ze sprzedaży koksu i węglopochodnych). Zgodnie z przyjętą zmianą prezentacji, wynik skuteczny z realizacji pozycji zabezpieczanej przeklasyfikowany z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego, koryguje przychody ze sprzedaży (przed zmianą prezentacji korygował pozostałe zyski/(straty) - netto w przypadku transakcji Fx Forward oraz koszty finansowe w odniesieniu do kredytów denominowanych w USD). Zmiana prezentacji lepiej odzwierciedla ekonomiczną treść transakcji oraz jej wpływ na osiągnięte wielkości finansowe.

Spółka przekształciła dane porównawcze prezentowane w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów. Przekształcenie zostało przedstawione w poniższej tabeli:

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	6 479,4	(31,1)	6 448,3
STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	(141,9)	(31,1)	(173,0)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	(29,6)	12,2	(17,4)
STRATA OPERACYJNA	(1 170,7)	(18,9)	(1 189,6)
Koszty finansowe	(101,8)	18,9	(82,9)
STRATA PRZED OPODATKOWANIEM	(1 266,2)	-	(1 266,2)
STRATA NETTO	(1 037,7)	-	(1 037,7)

2.4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI

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

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

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego tj. 2020 roku, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym przedstawiono w *Pozostałych informacjach do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku* w Punkcie 6.

WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku pandemia COVID-19 w dalszym ciągu wywierała wpływ na światową gospodarkę oraz sytuację w kraju, powodując zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym.

Spółka kontynuowała podjęte działania prewencyjne oraz wzmacniające bezpieczeństwo pracowników w celu zapobiegania rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2.

Spółka na bieżąco realizuje zawarte kontrakty handlowe w zakresie dostaw węgla i koksu.

Ryzykiem dla działalności Spółki może być powrót w kolejnych kwartałach restrykcji związanych z kolejnymi falami COVID-19. Kolejnym czynnikiem ryzyka, który może zakłócić działalność handlową Spółki może być ograniczenie transportu kolejowego lub morskiego na skutek wprowadzanych środków w ramach zapobiegania pandemii COVID-19. Skutkiem kolejnych fal zakażeń COVID-19 mogą być również braki kadrowe w poszczególnych krajach, sektorach czy zakładach przemysłowych zakłócające ich działalność i ograniczające popyt na produkty

Grupy. Konsekwencje wynikające z ewentualnych restrykcji i związane z osłabieniem aktywności przemysłowej mogą więc ponownie spowodować perturbacje w całym łańcuchach dostaw.

Poniesione koszty

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka poniosła koszty pracy związane z zachorowaniami pracowników na COVID-19, ich kwarantanną, realizacją działań profilaktycznych oraz koszty związane z obsługą i organizacją procesu, aby skutki pandemii były jak najmniej dotkliwe, w łącznej kwocie 22,0 mln PLN, które zostały ujęte w pozostałych kosztach (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku łączne koszty związane z COVID-19 w Spółce wyniosły 80,9 mln PLN – Nota 3.4.).

Uzyskane przychody

W ramach uzyskanej pożyczki preferencyjnej z Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”), w dniu 23 września 2021 roku JSW otrzymała z PFR oświadczenie o częściowym umorzeniu pożyczki preferencyjnej w wysokości 89,2 mln PLN ze skutkiem od dnia 24 września 2021 roku (szczegóły w Nocie 5.1.). Umorzenie pożyczki zostało ujęte w pozostałych przychodach – Nota 3.3.

W wyniku zmian harmonogramów spłaty rat kapitałowych oraz oprocentowania pożyczki płynnościowej i preferencyjnej z PFR, z tytułu preferencyjnego oprocentowania tych pożyczek Spółka w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku uzyskała przychód w wysokości 12,0 mln PLN, stanowiący różnicę pomiędzy wartością godziwą pożyczek a otrzymaną kwotą (kwota ujęta w pozostałych przychodach – Nota 3.3.).

Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych. Jednocześnie zaszła konieczność utworzenia dodatkowego odpisu aktualizującego wartość majątku KWK Jastrzębie-Bzie w wysokości 125,2 mln PLN obejmującego zmiany wartości aktywów trwałych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku (z czego 73,0 mln PLN zostało ujęte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku, a wartość 52,2 mln PLN dotyczy III kwartału 2021 roku). Szczegółowe informacje opisane zostały w Nocie 6.3.

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

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do zmian założeń przyjętych do oceny wpływu pandemii COVID-19 na jakość kredytową odbiorców. Efekt uwzględnienia wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na wysokość dokonanego na dzień 30 września 2021 roku odpisu dla należności węglowo-koksowych wyniósł 2,0 mln PLN.

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka dokonała odwrócenia odpisu na należności handlowe w kwocie 12,2 mln PLN, w tym 11,2 mln PLN dotyczy jednego z kontrahentów (z grupy kontrahentów o udziale w przychodach ze sprzedaży powyżej 2,5%), dla którego został podniesiony rating oraz zwiększone zostały limity ubezpieczeniowe dla należności.

Spółka na bieżąco analizuje wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na sytuację rynkową oraz sygnały mogące świadczyć o pogarszającej się sytuacji finansowej kontrahentów spowodowanej pandemią i w razie konieczności dokona dalszej aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Sytuacja płynnościowa

Spółka kontynuuje podjęte działania minimalizujące wpływ pandemii na jej płynność poprzez wykorzystanie dostępnych na rynku rozwiązań wspierających zarządzanie kapitałem pracującym (szerzej w Nocie 8.3.).

Zastosowane rozwiązania pomocowe

Spółka w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku korzystała z dostępnych rozwiązań pomocowych (wynikających z 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”), w tym głównie:

- **Odroczenie zapłaty składek na ubezpieczenie społeczne, zdrowotne, Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, Fundusz Emerytur Pomostowych oraz Fundusz Solidarnościowy** - Spółka korzysta z odroczenia zapłaty składek ZUS po pozytywnym rozpatrzeniu złożonych przez JSW kolejnych wniosków. Do dnia 30 września 2021 roku Spółka uzyskała odroczenie o 6 miesięcy płatności składek ZUS za miesiące styczeń, luty, marzec oraz kwiecień 2021 roku. Składki za maj, czerwiec, lipiec, sierpień, wrzesień oraz październik 2021 roku zostały opłacone w terminie ustawowym. Spółka zamierza regulować bieżące składki w terminach ustawowych. Na dzień 30 września 2021 roku łączny stan zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych, których

termin płatności został odroczony wynosi 201,6 mln PLN. Odroczone składki ZUS zostały uregulowane w dniu 7 października 2021 roku w kwocie 68,4 mln PLN oraz w dniu 15 listopada 2021 roku w kwocie 133,2 mln PLN.

- **Program Pomocowy Polskiego Funduszu Rozwoju** – w grudniu 2020 roku Spółka podpisała umowy pożyczek (płynnościowej i preferencyjnej) w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm” na łączną kwotę 1 173,6 mln PLN. Pożyczki w całości zostały uruchomione w grudniu 2020 roku. Środki otrzymane w ramach pożyczek mogły zostać wykorzystane wyłącznie w celu finansowania bieżącej działalności, w tym kapitału obrotowego. W dniu 31 marca 2021 roku Spółka w ramach uzyskanej pożyczki preferencyjnej w wysokości 173,6 mln PLN zwróciła się do Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) z wnioskiem o umorzenie części pożyczki, zgodnie z postanowieniami i na warunkach określonych w umowie oraz w Regulaminie Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”, tj. do 75% „Faktycznej Szkody Covid”. W dniu 23 września 2021 roku JSW otrzymała z PFR „Oświadczenie o częściowym zwolnieniu z długu oraz wysokości umorzenia pożyczki preferencyjnej”. W dniu 28 września 2021 roku JSW złożyła do PFR „Oświadczenie o przyjęciu zwolnienia z długu”, w wyniku czego doszło do umorzenia pożyczki preferencyjnej w kwocie 89,2 mln PLN ze skutkiem od dnia 24 września 2021 roku. Na mocy aneksów zawartych w 2021 roku do umów pożyczki płynnościowej i preferencyjnej, zostało zmienione oprocentowanie oraz harmonogramy spłat rat kapitałowych tych pożyczek. Szczegóły podpisanych aneksów zostały przedstawione w Nocie 5.1.

Pozostałe rozwiązania pomocowe, z których korzysta Spółka zostały przedstawione w Punkcie 1.3. *Pozostałych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku.*

2.6. ZMIANA SZACUNKÓW

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

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka nie dokonała zmian założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej kontrahentów z grupy należności węglowo-koksowych, w stosunku do założeń przyjętych na dzień 31 grudnia 2020 roku. W razie konieczności, Spółka przeprowadzi aktualizację tych szacunków w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe uwzględnia dokonaną zmianę szacunku zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w związku z uchwałą Zarządu JSW w sprawie podwyżek płac dla pracowników z dniem 1 lipca 2021 roku o 3,4% oraz zmianą stopy dyskonta na dzień 30 czerwca 2021 roku do poziomu 2,0%.

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka dokonała zmiany szacunku ceny sprzedaży netto stosowanej do wyceny zapasu węgla metalurgicznego (koksowego). Cena referencyjna węgla metalurgicznego (koksowego) wyliczana jest w każdym miesiącu jako krocząca średnia notowań węgla PLV (publikowanych przez Platts) z ostatnich 3 miesięcy z zastosowaniem relacji węgla dla poszczególnych kopalń do powyższej ceny referencyjnej, zgodnych z przyjętymi cenami w kontrakcie handlowym z największym odbiorcą (ArcelorMittal). Kurs USD zastosowany do wyceny zapasów jest przyjęty zgodnie ze średnim kursem NBP na ostatni dzień każdego okresu sprawozdawczego, dla którego dokonuje się wyceny. Zmiana metodologii została dokonana w oparciu o najbardziej wiarygodne dowody, dostępne w czasie sporządzania szacunków, co do przewidywanej kwoty możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów.

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

3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone)*</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone)*</i>
Sprzedaż węgla	2 029,4	4 967,1	1 348,6	4 168,9
Sprzedaż koksu	1 127,7	3 024,7	715,6	2 118,4
Sprzedaż węglopochodnych	103,3	263,5	38,3	127,7
Pozostała działalność	31,8	88,8	21,2	64,4
Korekta przychodów ze sprzedaży z tytułu realizacji transakcji zabezpieczających *	0,4	0,4	(2,4)	(31,1)
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	3 292,6	8 344,5	2 121,3	6 448,3

* Pozycja obejmuje przeklasyfikowanie wyniku skutecznego, w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej, z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego – szerzej w Nocie 2.3. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku korekta dotyczy przychodów ze sprzedaży koksu, natomiast w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku dotyczyła przychodów ze sprzedaży koksu i węglopochodnych.

Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku wyniosły 3 832,4 mln PLN, co stanowi 45,9% całości przychodów ze sprzedaży bez uwzględnienia korekty przychodów z tytułu realizacji transakcji zabezpieczających (w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku: 2 837,1 mln PLN – 43,8%).

3.2. KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW

	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Amortyzacja	256,0	769,9	231,9	698,0
Zużycie materiałów i energii, w tym:	351,0	1 044,4	312,3	919,9
- zużycie materiałów	209,7	644,4	195,6	589,2
- zużycie energii	141,3	400,0	116,7	330,7
Usługi obce	409,3	1 324,3	463,7	1 383,7
Świadczenia na rzecz pracowników	1 012,3	2 897,9	891,6	2 691,2
Podatki i opłaty	39,9	110,6	38,7	102,8
Pozostałe koszty rodzajowe	4,0	30,5	25,5	51,5
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	1 258,3	3 313,4	740,4	2 207,9
- w tym: wartość sprzedanego koksu i węglopochodnych	1 175,8	3 140,5	712,3	2 115,8
RAZEM KOSZTY RODZAJOWE	3 330,8	9 491,0	2 704,1	8 055,0
Koszty sprzedaży	(78,6)	(256,9)	(90,3)	(247,8)
Koszty administracyjne	(136,6)	(411,7)	(144,9)	(427,0)
Wartość świadczeń i rzeczowych aktywów trwałych wytworzonych na potrzeby własne oraz wyrobisk ruchomych	(189,2)	(590,3)	(187,6)	(620,4)
Zmiana stanu produktów	47,4	255,8	(78,1)	(138,5)
KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW	2 973,8	8 487,9	2 203,2	6 621,3

3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Przychody związane z pandemią COVID-19, w tym:	2.5	88,8	101,2	166,9	166,9
- umorzenie pożyczki preferencyjnej PFR		89,2	89,2	-	-
- przychody z tytułu preferencyjnego oprocentowania pożyczki PFR		(0,4)	12,0	-	-
- otrzymane dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych		-	-	166,9	166,9
Dywidendy		5,0	26,6	-	6,8
Odsetki		0,1	3,7	1,2	8,8
Otrzymane odszkodowania, kary		1,8	8,8	1,7	21,0
Dotacje (odpisane w wysokości amortyzacji)		0,4	1,2	0,3	1,0
Przedawnione zobowiązania		0,1	0,1	4,3	13,0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawo do użytkowania składnika aktywów	6.3	1,4	6,6	5,2	9,3
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności i pozostałe aktywa finansowe		1,2	5,8	0,9	2,8
Pozostałe		2,7	11,4	8,5	11,1
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY		101,5	165,4	189,0	240,7

3.4. POZOSTAŁE KOSZTY

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawo do użytkowania składnika aktywów	6.3	52,2	125,2	-	430,9
Koszty poniesione w związku z pandemią COVID-19	2.5	2,5	22,0	8,2	80,9
Odsetki		4,4	13,7	9,8	32,3
Darowizny		0,9	1,4	(0,1)	1,6
Opłaty egzekucyjne i kary		0,7	1,5	0,8	1,6
Utworzenie odpisu aktualizującego należności i pozostałe aktywa finansowe		1,8	8,1	13,1	14,5
Pozostałe		1,0	3,5	(13,7)	3,3
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY		63,5	175,4	18,1	565,1

3.5. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone)*</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 <i>(dane przekształcone)*</i>
Straty z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(13,7)	(21,2)	(2,4)	(6,6)
Różnice kursowe	11,9	11,5	1,6	14,7
Zyski/(straty) na pochodnych instrumentach finansowych	(63,3)	(60,0)	22,4	(30,4)
Zyski z tytułu certyfikatów inwestycyjnych	6,9	22,6	7,7	4,9
Pozostałe	(0,6)	(0,6)	-	-
RAZEM POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO	(58,8)	(47,7)	29,3	(17,4)

* Dane przekształcone w związku z zastosowaną zmianą zasad prezentacji, która została szerzej opisana w Nocie 2.3.

3.6. STRATA NA AKCJĘ

Podstawowa strata na akcję

Podstawowa strata na akcję wylicza się jako iloraz straty przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

Rozwodniona strata na akcję

Rozwodniona strata na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. JSW nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W związku z powyższym rozwodniona strata na akcję równa jest podstawowej stracie na akcję JSW.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2021	2020
Strata netto	(770,6)	(1 037,7)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	117 411 596	117 411 596
PODSTAWOWA I ROZWODNIONA STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	(6,56)	(8,84)

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA

4.1. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w wyniku netto:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2021	2020
Podatek bieżący:	0,2	9,9
– bieżące obciążenie podatkowe	-	9,3
– korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku lat ubiegłych	0,2	0,6
Podatek odroczony	(193,9)	(238,4)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU NETTO	(193,7)	(228,5)

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2021	2020
Podatek odroczony:		
- straty aktuarialne	(3,2)	(2,4)
- zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	(3,7)	(0,1)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(6,9)	(2,5)

Podatek dochodowy w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony według rzeczywistej efektywnej stopy podatkowej w wysokości 20,1%.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA:

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki	5.1	1 759,5	1 885,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	589,6	681,7
RAZEM		2 349,1	2 567,3
w tym:			
długoterminowe		1 654,3	2 017,9
krótkoterminowe		694,8	549,4

5.1. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2021	31.12.2020
Kredyty	628,2	638,8
Pożyczki	1 131,3	1 246,8
RAZEM	1 759,5	1 885,6
w tym:		
długoterminowe	1 327,6	1 579,1
krótkoterminowe	431,9	306,5

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

Szczegóły dotyczące zawartych przez JSW umów kredytów i pożyczek zostały przedstawione w Nocie 5.1. *Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.*

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

Kredyt/pożyczka	Data zawarcia	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Waluta kredytów i pożyczek	Wycena bilansowa na dzień 30.09.2021	Wycena bilansowa na dzień 31.12.2020
						1 759,5	1 885,6
POŻYCZKA PŁYNNOŚCIOWA POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU *	09.12.2020	Finansowanie bieżącej działalności, w tym kapitału obrotowego	stałe	30.09.2024 kwartalnie od czerwca 2021 roku	PLN	960,0	977,6
POŻYCZKA PREFERENCYJNA POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU *	23.12.2020	Finansowanie bieżącej działalności, w tym kapitału obrotowego	stałe	30.09.2024 kwartalnie od czerwca 2021 roku	PLN	81,2	169,6
UMOWA FINANSOWANIA Z KONSORCJUM, w tym:							
POŻYCZKA TERMINOWA	09.04.2019	Finansowanie inwestycji Grupy, finansowanie innych celów	zmiennie	09.04.2026 kwartalnie od czerwca 2021 roku	PLN	90,1	99,6

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Kredyt/pożyczka	Data zawarcia	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Waluta kredytów i pożyczek	Wycena bilansowa na dzień 30.09.2021	Wycena bilansowa na dzień 31.12.2020
KREDYT TERMINOWY A i C		ogólnokorporacyjnych Grupy oraz sfinansowanie nabycia przez JSW 95,01% akcji spółki PBSz	zmiennie	09.04.2026 kwartalnie od czerwca 2021 roku	USD	268,1	278,7
KREDYT ODNAWIALNY B			zmiennie	09.04.2024**	PLN	360,1	360,1

* Wsparcie finansowe w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm” zostało udzielone na preferencyjnych warunkach. Zgodnie z wymogami MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”, ujęcie bilansowe pożyczki otrzymanej na warunkach preferencyjnych następuje w wartości godziwej. Spółka dokonała takiej wyceny i prezentuje pożyczkę z uwzględnieniem wartości odsetek rynkowych. Z tego powodu faktyczna wartość zadłużenia wynosi 1 063,0 mln PLN i różni się od stanu zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy o 21,8 mln PLN.

** Możliwość przedłużenia okresu spłaty maksymalnie o dwa lata.

POŻYCZKI W RAMACH PROGRAMU RZĄDOWEGO „TARCZA FINANSOWA POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU DLA DUŻYCH FIRM”

W dniu 31 marca 2021 roku Spółka w ramach uzyskanej pożyczki preferencyjnej w wysokości 173,6 mln PLN zwróciła się do Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) z wnioskiem o umorzenie części pożyczki, zgodnie z postanowieniami i na warunkach określonych w umowie oraz w Regulaminie Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”, tj. do 75% „Faktycznej Szkody Covid”.

W dniu 23 września 2021 roku JSW otrzymała od PFR „Oświadczenie o częściowym zwolnieniu z długu oraz wysokości umorzenia pożyczki preferencyjnej”. W dniu 28 września 2021 roku JSW złożyła do PFR „Oświadczenie o przyjęciu zwolnienia z długu”, w wyniku czego doszło do umorzenia pożyczki preferencyjnej w kwocie 89,2 mln PLN ze skutkiem od dnia 24 września 2021 roku. Umorzenie skutkuje zmianą harmonogramu spłat rat pożyczek preferencyjnych proporcjonalnie do kwotę umorzenia.

W dniu 19 maja 2021 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki płynnościowej otrzymanej w wysokości 1,0 mld PLN zawartej pomiędzy JSW, PFR oraz spółką JZR jako jednym z poręczycieli. Na mocy aneksu, z dniem 1 kwietnia 2021 roku, zmniejszone zostało oprocentowanie pożyczki, które po zmianie wynosi: w I roku 0,75%, w II i III roku 1,25%, w IV roku 2,25%.

W dniu 28 czerwca 2021 roku zostały podpisane aneksy do umów pożyczki preferencyjnej oraz pożyczki płynnościowej, na mocy których zostały zmienione harmonogramy spłaty rat kapitałowych tych pożyczek. Raty kapitałowe przypadające na II i III kwartał 2021 roku zostały zmniejszone łącznie o 145,7 mln PLN, z czego 122,9 mln PLN dotyczy pożyczki płynnościowej, a 22,8 mln PLN dotyczy pożyczki preferencyjnej. Raty kapitałowe wymagalne w kolejnych kwartałach zostały odpowiednio zwiększone.

Na mocy aneksu z dnia 28 września 2021 roku do umowy pożyczki preferencyjnej w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”, zmniejszone zostało oprocentowanie pożyczki, które po zmianie wynosi: w I roku 0,75%, w II i III roku 1,25%, w IV roku 2,25%. Zmiany weszły w życie z dniem 1 lipca 2021 roku.

UMOWA FINANSOWANIA Z KONSORCJUM

W 2020 roku Spółka zwróciła się do Konsorcjum z prośbą o wyznaczenie w okresie trwania pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 mniej restrykcyjnych wartości referencyjnych dla wybranych kowenantów.

W dniu 12 października 2020 roku wszedł w życie 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.

Istotnym elementem Bufora Gotówki są środki ulokowane w Certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („FIZ”). Na dzień 30 września 2021 roku warunek dotyczący utrzymywania Bufora Gotówki został spełniony.

W dniu 9 grudnia 2020 roku Konsorcjum wydało zgodę na zawieszenie sankcji w razie wystąpienia naruszenia wskaźników:

- wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA za okres IV kwartału 2020 roku oraz I kwartału 2021 roku,
- zobowiązania, by łączny udział EBITDA poręczycieli (JSW KOKS i JZR) oraz Spółki w sumie EBITDA Grupy Kapitałowej wynosił nie mniej niż 85% za okres III i IV kwartału 2020 roku oraz I kwartału 2021 roku.

Z wyliczeń przeprowadzonych przez JSW na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wynika, że powyższe wskaźniki za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku zostaną spełnione.

UMOWA POŻYCZKI Z NFOŚiGW

W dniu 20 lipca 2021 roku JSW podpisała umowę o dofinansowanie w formie pożyczki do kwoty 24,5 mln PLN z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Umowa dotyczy dofinansowania w formie pożyczki przedsięwzięcia pod nazwą: „Rekultywacja terenu położonego pomiędzy rzeką „Szołkówką”, a zwałowiskiem „Pochwacie” w Polonii – Etap II”. Pożyczka będzie wypłacana w transzach, na dzień

zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego pożyczka nie została uruchomiona. Pożyczka oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej. Spłata pożyczki będzie następować kwartalnie począwszy od marca 2028 roku. Ustanowiono zabezpieczenie umowy o dofinansowanie w formie pożyczki w postaci weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz przelewu wierzytelności z umowy handlowej.

ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I POŻYCZEK

W umowach pożyczki płynnościowej oraz pożyczki preferencyjnej przewidziano zabezpieczenia w formie poręczeń na rzecz PFR następujących spółek zależnych:

- JZR do łącznej wysokości 300,0 mln PLN (na dzień 30 września 2021 roku poręczenie ustanowione do kwoty 300,0 mln PLN),
- JSW KOKS do łącznej wysokości 1 064,3 mln PLN (na dzień 30 września 2021 roku poręczenie ustanowione do kwoty 434,0 mln PLN).

Na dzień kończący okres sprawozdawczy współdzielone na zasadzie pari passu zabezpieczenia umów finansowania z Konsorcjum oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („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) Poręczenie udzielone na rzecz Konsorcjum przez JSW KOKS do kwoty 690,0 mln PLN oraz 117,8 mln USD i poręczenie udzielone na rzecz Konsorcjum przez JZR 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.

W dniu 20 października 2020 roku nastąpiło podpisanie porozumienia rozwiązującego umowę finansowania z EBI. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego trwa proces zwalniania zabezpieczeń ustanowionych na rzecz EBI.

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu	589,6	681,7
RAZEM	589,6	681,7
w tym:		
długoterminowe	326,7	438,8
krótkoterminowe	262,9	242,9

Zobowiązania z tytułu leasingu wyrażone są w PLN.

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

5.3. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA

Zmianę stanu zadłużenia na dzień 30 września 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2021	1 885,6	681,7	2 567,3
Zwiększenie zadłużenia:	-	52,6	52,6
- zawarcie nowych umów leasingu	-	52,6	52,6
Korekty wynikające ze zmian w umowach leasingu	-	3,6	3,6
Naliczone odsetki i prowizje	40,9	22,7	63,6
Płatności z tytułu zadłużenia:	(83,6)	(173,1)	(256,7)
- spłata zobowiązania (kapitału)	(58,3)	(149,6)	(207,9)
- zapłacone odsetki i prowizje	(25,3)	(23,5)	(48,8)
Różnice kursowe	16,4	-	16,4
Umorzenie pożyczki	(89,2)	-	(89,2)
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	(10,6)	2,1	(8,5)
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2021	1 759,5	589,6	2 349,1

Zmianę stanu zadłużenia na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2020	299,0	685,3	984,3
Zwiększenie zadłużenia:	1 605,2	184,4	1 789,6
- otrzymane finansowanie	1 605,2	-	1 605,2
- zawarcie nowych umów leasingu	-	184,4	184,4
Korekty wynikające ze zmian w umowach leasingu	-	10,7	10,7
Naliczone odsetki i prowizje	30,4	36,4	66,8
Płatności z tytułu zadłużenia:	(40,7)	(235,5)	(276,2)
- spłata zobowiązania (kapitału)	(13,5)	(198,8)	(212,3)
- zapłacone odsetki i prowizje	(27,2)	(36,7)	(63,9)
Różnice kursowe	(2,5)	-	(2,5)
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	(5,8)	0,4	(5,4)
STAN NA 31 GRUDNIA 2020	1 885,6	681,7	2 567,3

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.09.2021	31.12.2020
Grunty	55,3	47,8
Budynki i budowle	2 930,8	2 886,8
Wytobiska ruchowe	1 326,6	1 216,0
Urządzenia techniczne i maszyny	1 637,3	1 636,4
Inne rzeczowe aktywa trwałe	65,5	72,2
Inwestycje rozpoczęte	732,8	721,6
RAZEM RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	6 748,3	6 580,8

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu		14 968,3	14 025,0	14 025,0
Umorzenie na początek okresu *		(8 387,5)	(7 693,6)	(7 693,6)
Wartość księgowa netto na początek okresu		6 580,8	6 331,4	6 331,4
Zmiana wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górnictwa		-	107,6	-
Zwiększenia		926,1	1 396,2	962,2
Zmniejszenia		(30,2)	(41,6)	(12,5)
Amortyzacja		(612,5)	(723,5)	(540,2)
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.3	(118,0)	(493,4)	(412,6)
Odpis aktualizujący – odwrócenie	6.3	2,1	4,1	4,1
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		6 748,3	6 580,8	6 332,4

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe.

6.2. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW

	30.09.2021	31.12.2020
Grunty	0,8	1,1
Budynki i budowle	33,3	37,2
Urządzenia techniczne i maszyny	368,2	456,9
Inne rzeczowe aktywa trwałe	5,5	7,2
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	84,6	93,2
RAZEM PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	492,4	595,6

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu		960,6	905,3	905,3
Umorzenie na początek okresu *		(365,0)	(262,4)	(262,4)
Wartość księgowa netto na początek okresu		595,6	642,9	642,9
Zwiększenia		56,1	196,6	137,0
Zmniejszenia		(1,2)	(21,8)	(18,5)
Amortyzacja		(156,3)	(210,0)	(156,6)
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.3	(6,3)	(18,2)	(14,4)
Odpis aktualizujący - odwrócenie	6.3	4,5	6,1	5,2
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		492,4	595,6	595,6

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

Wysokość opłat leasingu krótkoterminowego ujęta w kosztach w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku wynosi 1,0 mln PLN, natomiast koszt leasingu dla umów niskocennych wynosi 4,8 mln PLN.

6.3. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała analizy przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości bilansowej składników aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić dalsza utrata wartości aktywów. Nie zaobserwowano istotnych zmian na dzień kończący okres sprawozdawczy w zakresie wielkości i mierników stanowiących przesłanki do wcześniej utworzonych odpisów i nie zachodzi konieczność ich aktualizacji.

Mając jednak na uwadze:

- istniejącą wartość majątku KWK Jastrzębie-Bzie, KWK Borynia-Zofiówka Ruch Zofiówka, KWK Knurów-Szczygłowice, KWK Budryk oraz generowane przez nie przepływy pieniężne w Modelu finansowym wykorzystanym na potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów na dzień 30 czerwca 2020 roku;
- niestabilność rynku węgla metalurgicznego (koksowego) wywołanego skutkami pandemii COVID-19 oraz sporem chińsko-australijskim;
- brak prognoz długoterminowych na dzień 30 września 2021 roku uwzględniających skokowy wzrost cen węgla metalurgicznego (koksowego), który nastąpił w ostatnich miesiącach oraz brak pewności co do czasu utrzymania się wyższych cen węgla w dłuższym okresie czasu,

zasadne jest dokonanie odpisu aktualizującego majątek KWK Jastrzębie-Bzie na kwotę 125,2 mln PLN obejmującego zmiany wartości aktywów tego CGU pomiędzy 31 grudnia 2020 roku a 30 września 2021 roku (z czego 73,0 mln PLN zostało ujęte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku, a wartość 52,2 mln PLN dotyczy III kwartału 2021 roku).

Na dzień 30 września 2021 roku ze względu na ujemną wartość odzyskiwalną KWK Jastrzębie-Bzie w wysokości (2 458,5) mln PLN wynikającą z obliczeń przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku dla pięcioletniego okresu prognozy oraz na wzrost aktywów trwałych (będący wynikiem działań inwestycyjnych) KWK Jastrzębie-Bzie w wysokości 93,3 mln PLN, dokonano kalkulacji majątku KWK Jastrzębie-Bzie. Majątek KWK Jastrzębie - Bzie na dzień 30 września 2021 roku, po kalkulacji uwzględniającej rezerwy, zobowiązania długoterminowe i kapitał obrotowy oraz dokonane w 2020 roku odpisy z tytułu utraty wartości, wyniósł 125,2 mln PLN i w całości został ujęty w pozostałych kosztach w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku. Dla pozostałych CGU na dzień 30 września 2021 roku nie stwierdzono przesłanek do wykonania testów i w związku z tym odpisy nie były aktualizowane.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących aktywa trwale przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2021				31.12.2020			
	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Prawo do użytkowania składnika aktywów	RAZEM	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Prawo do użytkowania składnika aktywów	RAZEM
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	3 458,2	6,7	48,7	3 513,6	3 053,1	1,7	58,9	3 113,7
Utworzenie odpisu	118,0	0,9	6,3	125,2	493,4	5,0	18,2	516,6
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości prawa do użytkowania składnika aktywów na odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,2	-	(0,2)	-	13,8	-	(13,8)	-
Wykorzystanie odpisu	(89,9)	-	(4,8)	(94,7)	(96,9)	-	(8,5)	(105,4)
Odwrócenie odpisu	(2,1)	-	(4,5)	(6,6)	(4,1)	-	(6,1)	(10,2)
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów na poczet umorzenia	(5,6)	-	-	(5,6)	(1,0)	-	-	(1,0)
Inne zmniejszenia	(0,7)	-	-	(0,7)	(0,1)	-	-	(0,1)
STAN NA KONIEC OKRESU	3 478,1	7,6	45,5	3 531,2	3 458,2	6,7	48,7	3 513,6

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

Udziały, akcje w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2021	31.12.2020
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	2 275,1	2 271,3
Nabycie, objęcie udziałów/akcji	10,1	3,8
Likwidacja udziałów	(1,9)	-
STAN NA KONIEC OKRESU	2 283,3	2 275,1
w tym:		
długoterminowe	2 283,3	2 275,1
krótkoterminowe	-	-

JSW posiada udziały i akcje w następujących kluczowych jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Wartość księgowa netto		Procentowa wielkość posiadanych udziałów/akcji	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
JSW KOKS S.A. („JSW KOKS”)	Zabrze	1 353,0	1 353,0	96,28%	96,28%
Jastrzębskie Zakłady Remontowe Sp. z o.o. („JZR”)	Jastrzębie-Zdrój	430,7	430,7	62,09%	62,09%
Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. („PBSz”)	Tarnowskie Góry	199,0	199,0	95,01%	95,01%
Pozostałe	-	300,6	292,4	-	-
RAZEM		2 283,3	2 275,1	-	-

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

ZMIANY W INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYM 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

- *Podwyższenie kapitału zakładowego w Jastrzębskiej Spółce Kolejowej Sp. z o.o. („JSK”)*

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSK w dniu 12 marca 2021 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego JSK z kwoty 132 081 500,00 PLN do kwoty 142 081 500,00 PLN, tj. o kwotę 10 000 000,00 PLN, poprzez utworzenie 20 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy i objęciu ich w całości przez JSW. Podwyższony kapitał zakładowy spółki został pokryty w całości wkładem pieniężnym. W dniu 13 maja 2021 roku podwyższenie kapitału zakładowego JSK zostało zarejestrowane w KRS.

- *Podwyższenie kapitału zakładowego w JSW Logistics Sp. z o.o. („JSW Logistics”)*

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSW Logistics w dniu 12 kwietnia 2021 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 4 641 500,00 PLN do kwoty 5 639 500,00 PLN, tj. o kwotę 998 000,00 PLN poprzez utworzenie 1 996 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy i objęciu ich w całości przez JSW. Podwyższony kapitał zakładowy spółki został pokryty w całości wkładem niepieniężnym z majątku JSW KWK Knurów-Szczygłowice Ruch Szczygłowice w postaci prawa własności środków trwałych. Łączna wartość rynkowa aportu to 998 000,00 PLN. Transakcja objęcia udziałów w JSW Logistics nie niesie za sobą treści ekonomicznej i w związku z tym za cenę nabycia udziałów Spółka przyjęła wartość księgową netto przekazanego majątku w wysokości 22 954,65 PLN. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego JSW Logistics w KRS nastąpiła w dniu 25 maja 2021 roku.

- *Podwyższenie kapitału zakładowego w JSW IT Systems Sp. z o.o. („JSW IT Systems”)*

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSW IT Systems w dniu 21 maja 2021 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 15 235 000,00 PLN do kwoty 15 665 000,00 PLN, tj. o kwotę 430 000,00 PLN poprzez utworzenie 430 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 PLN każdy i objęciu ich w całości przez JSW. Nowe udziały zostały opłacone w całości wkładem niepieniężnym z majątku Spółki w postaci prawa własności nieruchomości. Łączna wartość rynkowa aportu to 430 000,00 PLN. Transakcja objęcia udziałów w JSW IT Systems nie niesie za sobą treści ekonomicznej i w związku z tym za cenę nabycia udziałów Spółka przyjęła wartość księgową netto przekazanego majątku w wysokości 131 822,24 PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

- *Likwidacja JSW Shipping Sp. z o.o. („JSW Shipping”)*

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSW Shipping w dniu 1 lipca 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania i otwarcia likwidacji spółki z dniem 1 lipca 2020 roku. W dniu 31 lipca 2020 roku zostało zarejestrowane w KRS rozwiązanie JSW Shipping. Planowana data zakończenia procesu likwidacji Spółki zgodnie z zatwierdzonym Harmonogramem to II połowa 2021 roku. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSW Shipping w dniu 6 września 2021 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału majątku spółki i jego przekazania JSW, jako jednemu właścicielowi. W dniu 16 września 2021 roku do JSW zostały przekazane środki trwałe oraz środki pieniężne w łącznej wysokości 1,4 mln PLN.

6.5. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Długoterminowe aktywa finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	8.1	363,6	348,4
<i>wartość brutto</i>		363,9	348,7
<i>odpis aktualizujący</i>		(0,3)	(0,3)
Certyfikaty inwestycyjne	8.1	513,4	490,7
Pozostałe należności niefinansowe		28,0	29,3
RAZEM		905,0	868,4

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

Środki ulokowane w certyfikaty inwestycyjne są istotnym elementem „Bufora Gotówki” tj. zobowiązania wynikającego z umowy finansowania zawartej z Konsorcjum. W dniu 12 października 2020 roku wszedł w życie 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. Na dzień 30 września 2021 roku warunek dotyczący utrzymywania Bufora Gotówki został spełniony.

6.6. ZAPASY

	30.09.2021	31.12.2020
Materiały	43,8	34,0
Wyroby gotowe	299,9	555,7
Towary	249,1	109,2
w tym koks wyprodukowany w Grupie przeznaczony do dalszej odsprzedaży	237,7	101,4
RAZEM	592,8	698,9

Zapas wyrobów gotowych na dzień 30 września 2021 roku wynosi 1 039,7 tys. ton węgla o wartości 299,9 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku zapas wyrobów gotowych wynosił 2 014,1 tys. ton węgla o wartości 555,7 mln PLN).

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	2021	2020
STAN NA 1 STYCZNIA	214,6	141,4
Utworzenie odpisu	99,6	164,4
Wykorzystanie odpisu	(205,3)	(103,9)
STAN NA 30 WRZEŚNIA	108,9	201,9

Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości zapasów zostało ujęte jako koszty bieżącego okresu sprawozdawczego. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów materiałów.

Aktualizacja zasad wyceny zapasów węgla metalurgicznego (koksowego) została opisana w Nocie 2.6.

6.7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Należności handlowe brutto	8.1	1 510,7	809,6
Odpis aktualizujący		(17,7)	(28,0)
Należności handlowe netto		1 493,0	781,6
Czynne rozliczenia międzyokresowe		62,1	17,9
Przedpłaty		7,3	3,8
Należności z tytułu podatków		72,6	179,0
Pozostałe należności		49,2	20,4
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM		1 684,2	1 002,7

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

	2021	2020
STAN NA 1 STYCZNIA	28,0	8,8
Utworzenie odpisu	4,7	31,5
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(12,2)	(0,6)
Przesunięcie odpisu	(2,8)	(0,7)
STAN NA 30 WRZEŚNIA	17,7	39,0

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

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

Na wielkość odwróconego na dzień 30 września 2021 roku odpisu na należności handlowe w wysokości 12,2 mln PLN miało wpływ głównie odwrócenie odpisu dla należności węglowo-koksowych jednego z kontrahentów w kwocie 11,2 mln PLN w wyniku podniesienia ratingu i limitów ubezpieczeniowych należności dla tego kontrahenta.

6.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie		369,6	1 133,6
<i>wartość brutto</i>		369,6	1 133,7
<i>odpis aktualizujący</i>		-	(0,1)
Środki pieniężne przekazane z tytułu rozliczeń Cash poolingu		6,1	2,8
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	8.1	375,7	1 136,4

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na dzień 30 września 2021 roku 18,6 mln PLN (31 grudnia 2020 roku: 27,8 mln PLN) i obejmuje głównie środki zgromadzone na rachunku VAT w ramach split payment, wadia, zabezpieczenia należytego wykonania umowy (Spółka w toku prowadzonej działalności na bieżąco realizuje płatności z powyższych tytułów).

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

	Nota	30.09.2021	30.09.2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		375,7	568,4
Krótkoterminowe depozyty bankowe		-	2,3
Środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń Cash poolingu	6.12	(1 183,9)	(574,7)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		(808,2)	(4,0)

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

6.9. KAPITAŁ WŁASNY

6.9.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys. sztuk)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 31 grudnia 2020 roku	117 412	587,0	664,9	1 251,9
Stan na 30 września 2021 roku	117 412	587,0	664,9	1 251,9

Na dzień 30 września 2021 roku kapitał zakładowy JSW wynosił 587 057 980,00 PLN i dzielił się na 117 411 596 akcji zwykłych nieuprzywilejowanych co do głosu, w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 5,00 PLN każda. Wszystkie akcje były wyemitowane i zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy. Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych przez JSW akcji odpowiada 117 411 596 głosom na Walnym Zgromadzeniu JSW.

6.9.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zmiana stanu kapitału z tytułu wyceny instrumentów finansowych:

	30.09.2021	31.12.2020
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	1,5	(20,6)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(19,2)	(26,2)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu wynikająca z realizacji pozycji zabezpieczanej	(0,4)	53,4
Podatek odroczony	3,7	(5,1)
STAN NA KONIEC OKRESU	(14,4)	1,5

6.9.3. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2021	2020
Dywidendy	-	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (szt.)	117 411 596	117 411 596
DYWIDENDA NA AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	-	-

Pokrycie straty za rok 2020

W dniu 25 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie JSW podjęło decyzję w sprawie pokrycia straty netto w wysokości 1 541,1 mln PLN oraz pokrycia straty netto powstałej w Innych całkowitych dochodach z wyceny programów określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w wysokości 13,6 mln PLN za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku w całości z kapitału zapasowego.

6.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	30.09.2021	31.12.2020
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z TYTUŁU:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	209,7	195,1
– nagród jubileuszowych	406,2	392,1
– rent wyrównawczych	142,5	139,6
– pozostałych świadczeń dla pracowników	82,3	103,4
RAZEM	840,7	830,2
w tym:		
– część długoterminowa	705,8	678,0
– część krótkoterminowa	134,9	152,2

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte na dzień 30 września 2021 roku zostały przeliczone w związku z uchwałą Zarządu JSW w sprawie podwyżek płac dla pracowników Spółki z dniem 1 lipca 2021 roku o 3,4% oraz zmianą stopy dyskonta na dzień 30 czerwca 2021 roku do poziomu 2,0% (na dzień 31 grudnia 2020 roku stopa dyskonta wynosiła 1,5%).

6.11. REZERWY

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górnicze	Ochrona środowiska	Pozostałe rezerwy	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2021					
długoterminowe	707,8	219,3	78,9	-	1 006,0
krótkoterminowe	22,6	144,0	5,4	35,1	207,1
RAZEM	730,4	363,3	84,3	35,1	1 213,1
Utworzenie dodatkowych rezerw	-	46,5	-	17,0	63,5
Utworzenie rezerwy - koszt odsetkowy	8,2	-	-	1,9	10,1
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(7,4)	-	(14,3)	(21,7)
Wykorzystanie rezerw	(7,1)	(67,0)	(2,6)	(9,3)	(86,0)
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2021					
długoterminowe	716,0	221,5	79,0	-	1 016,5
krótkoterminowe	15,5	113,9	2,7	30,4	162,5

LIKWIDACJA ZAKŁADU GÓRNICZEGO

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego w oparciu o obowiązki wynikające z istniejących przepisów prawa. Wartość rezerwy na likwidację zakładu górniczego na dzień 30 września 2021 roku wynosi 731,5 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 górnich, które są określane przez służby wewnętrzne. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerwy.

SZKODY GÓRNICZE

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych będących skutkiem działalności eksploatacyjnej zakładów górnich, Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód górniczych na dzień 30 września 2021 roku wynosi 335,4 mln PLN i wynika z oszacowanych kosztów napraw obiektów, budowli i odszkodowań będących następstwem wpływów dokonanej eksploatacji górniczej.

OCHRONA ŚRODOWISKA

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka posiada rezerwę na ochronę środowiska związaną z rekultywacją biologiczną terenów na łączną kwotę 81,7 mln PLN. Na podstawie uzyskanych decyzji administracyjnych, aktualnych planów zagospodarowania przestrzennego oraz obowiązującej ustawy o ochronie gruntów rolnych na Spółce ciąży prawny obowiązek rekultywacji składowisk po zaprzestaniu działalności przemysłowej.

POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy obejmują głównie:

- rezerwę na postępowania sądowe od osób fizycznych w kwocie 17,3 mln PLN,
- rezerwę na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa Elektrometal przeciwko JSW o zapłatę należności. Łączna kwota rezerwy wynosi 6,3 mln PLN,
- rezerwę na roszczenie Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oraz Towarzystwa Finansowego „Silesia” Sp. z o.o. wynikające z umowy sprzedaży akcji Wałbrzyskich Zakładów Koksowniczych Victoria S.A. w związku z niewypelnieniem obowiązków wynikających z umowy (korekta ceny sprzedaży w oparciu o wartość skumulowanej EBITDA WZK Victoria za lata 2016-2019) w kwocie 1,8 mln PLN,
- rezerwę na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa Cermont Sp. z o.o. przeciwko JSW o zapłatę należności w kwocie 1,2 mln PLN.

6.12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe		1 388,1	1 206,2
– w tym: zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych		683,6	415,6
Rozliczenia międzyokresowe bierne		8,8	5,5
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, w tym:		1 406,4	652,0
– zobowiązania inwestycyjne		182,6	235,9
– zobowiązania inne		39,9	49,2
– środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń Cash poolingu	6.8	1 183,9	366,9
RAZEM		2 803,3	1 863,7
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Przychody przyszłych okresów		62,3	63,2
Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:		1 236,4	1 064,7
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków		663,7	713,5
– zaliczki z tytułu dostaw		76,4	3,1
– wynagrodzenia		449,4	295,7
– pozostałe		46,9	52,4
RAZEM		1 298,7	1 127,9
RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		4 102,0	2 991,6
w tym:			
długoterminowe		89,8	92,1
krótkoterminowe		4 012,2	2 899,5

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 Spółka korzysta z wprowadzonych rozwiązań pomocowych w zakresie prolongaty terminu płatności zobowiązań cywilno- i publicznoprawnych. Na dzień 30 września 2021 roku łączny stan zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych, których termin płatności został odroczoney wynosi 201,6 mln PLN.

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

7.1. WPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2021	2020
Strata przed opodatkowaniem		(964,3)	(1 266,2)
Amortyzacja	3.2	769,9	698,0
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		21,2	6,6
Odsetki i udziały w zyskach		16,4	37,5
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(6,3)	2,3
Zmiana stanu rezerw	6.11	(34,1)	(20,8)
Zmiana stanu zapasów	6.6	106,1	(80,2)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(676,6)	(199,9)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		347,5	270,8
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		50,1	64,5
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do użytkowania składnika aktywów	6.3	118,6	421,6
Umorzenie pożyczki preferencyjnej PFR		(89,2)	-
Pozostałe przepływy		(2,9)	24,4
WPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(343,6)	(41,4)

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

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2021	2020
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6.10	10,5	15,2
Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach		(16,8)	(12,9)
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		(6,3)	2,3

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

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2021	2020
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6.7	(681,5)	(199,4)
Korekta o należności z tytułu dywidend		4,9	-
Pozostałe		-	(0,5)
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		(676,6)	(199,9)

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

		Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2021	2020
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej		53,4	61,1
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających w innych całkowitych dochodach - przeniesienie do wyniku finansowego w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej		(3,3)	3,4
ZMIANA STANU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		50,1	64,5

8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

8.1. KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższe tabele przedstawiają informacje dotyczące kategorii i klas instrumentów finansowych.

AKTYWA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021					
Certyfikaty inwestycyjne	6.5	-	513,4	-	513,4
Należności handlowe	6.7	1 493,0	-	-	1 493,0
<i>wartość brutto</i>		1 510,7	-	-	1 510,7
<i>odpisy aktualizujące</i>		(17,7)	-	-	(17,7)
Pochodne instrumenty finansowe		-	4,4	0,2	4,6
Lokaty bankowe		3,1	-	-	3,1
<i>wartość brutto</i>		3,1	-	-	3,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	6.5, 6.8	739,3	-	-	739,3
<i>wartość brutto</i>		739,6	-	-	739,6
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,3)	-	-	(0,3)
RAZEM		2 235,4	517,8	0,2	2 753,4

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

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

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020					
Certyfikaty inwestycyjne	6.5	-	490,7	-	490,7
Należności handlowe	6.7	781,6	-	-	781,6
<i>wartość brutto</i>		809,6	-	-	809,6
<i>odpisy aktualizujące</i>		(28,0)	-	-	(28,0)
Pochodne instrumenty finansowe		-	7,4	0,4	7,8
Lokaty bankowe		5,2	-	-	5,2
<i>wartość brutto</i>		5,2	-	-	5,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	6.5, 6.8	1 484,8	-	-	1 484,8
<i>wartość brutto</i>		1 485,2	-	-	1 485,2
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,4)	-	-	(0,4)
RAZEM		2 271,6	498,1	0,4	2 770,1

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem	
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczna przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające		Poza zakresem MSSF 9
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021						
Kredyty i pożyczki	5.1	1 491,4	-	268,1	-	1 759,5
Pochodne instrumenty finansowe		-	53,2	6,1	-	59,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	-	-	-	589,6	589,6
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	6.12	2 803,3	-	-	-	2 803,3
RAZEM		4 294,7	53,2	274,2	589,6	5 211,7

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem	
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczna przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające		Poza zakresem MSSF 9
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020						
Kredyty i pożyczki	5.1	1 606,9	-	278,7	-	1 885,6
Pochodne instrumenty finansowe		-	6,4	2,7	-	9,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	-	-	-	681,7	681,7
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	6.12	1 863,7	-	-	-	1 863,7
RAZEM		3 470,6	6,4	281,4	681,7	4 440,1

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

8.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka nie dokonywała zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (metody wyceny do wartości godziwej opisano w Nocie 8.2. *Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku*).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane według wartości godziwej:

	30.09.2021 Poziom 2	31.12.2020 Poziom 2
AKTYWA FINANSOWE		
Certyfikaty inwestycyjne	513,4	490,7
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4,6	7,8
aktywa finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	0,2	0,4
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	59,3	9,1
zobowiązania finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	6,1	2,7

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

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

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Spółki nadal wskazuje na pogorszenie się podstawowych mierników płynności. Niemniej jednak należy zaznaczyć, iż Spółka dysponuje środkami pieniężnymi zgromadzonymi w Funduszu Stabilizacyjnym („FIZ”), które w ujęciu bilansowym prezentowane są w pozycji długoterminowych aktywów finansowych, a zatem nie są uwzględniane w kalkulacji klasycznych mierników płynności. Środki pieniężne ulokowane w certyfikaty inwestycyjne stanowią zabezpieczenie potrzeb płynnościowych i inwestycyjnych w okresie dekoniunktury. Ponadto, aktualne projekcje finansowe opisujące sytuację finansową w nadchodzących miesiącach wskazują na poprawę przepływów pieniężnych na poziomie operacyjnym oraz wyniku finansowego, jako konsekwencja pozytywnych trendów rynkowych na rynku węgla metalurgicznego (koksowego) i stali odnotowanych końcem II kwartału 2021 roku oraz utrzymujących się w III kwartale 2021 roku. Jednocześnie okres generowania ujemnych przepływów pieniężnych przez Spółkę na poziomie działalności operacyjnej i finansowej zabezpieczony jest mechanizmem Cash Poolingu Rzeczywistego („CPR”), a co za tym idzie wdrożonymi w poprzednich latach praktykami zarządzania gotówką na poziomie Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania mechanizm CPR zasilany jest w znaczącej mierze wpływami wygenerowanymi przez spółkę zależną JSW KOKS. Projekcje finansowe zakładają również sukcesywną spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętego finansowania.

(a) RYZYKO CENOWE

Ryzyko cen produktów

Sytuacja na rynku węgla metalurgicznego (koksowego) i koku 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. Brak jednolitych kwartalnych benchmarków dla węgla metalurgicznego (koksowego), oparcie negocjacji cenowych z kontrahentami na cenach referencyjnych wyznaczanych w oparciu o dzienne notowania indeksów cenowych, duża zmienność rynku wynikająca z silnej koncentracji głównych światowych producentów węgla metalurgicznego (koksowego) oraz znaczącej koncentracji odbiorców, mogą prowadzić do znacznych wahań okresowych cen węgla metalurgicznego (koksowego) uzyskiwanych przez JSW.

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

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

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

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

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

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

- optymalizacja wolumenu produkcji z uwzględnieniem wymagań ilościowych i jakościowych kontrahentów (stabilność parametrów oraz ich dotrzymywanie wpływa na stabilizację przychodów Spółki oraz możliwość uzyskiwania wyższych relacji cen węgla JSW w stosunku

- do cen referencyjnych),
- optymalizacja struktury produkcji, celem zwiększenia efektywności sprzedaży produktów (zwiększenie produkcji produktów o korzystniejszej cenie i znajdujących zbyt w danym okresie – optymalizacja struktury sprzedaży),
- optymalizacja kierunków sprzedaży produktów (m.in. wykorzystanie renty geograficznej, współpraca w oparciu o umowy wieloletnie, co przekłada się na stabilizację przychodów).

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

Ograniczenie działalności gospodarczej może przejściowo prowadzić do ograniczenia zapotrzebowania i znacznych spadków cen surowców, w tym węgla metalurgicznego (koksowego), energetycznego i koksu.

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

Nadrzędnym celem przyjętych w JSW zasad zarządzania ryzykiem cen węgla metalurgicznego (koksowego) jest zmniejszenie wpływu fluktuacji cen węgla metalurgicznego (koksowego) na generowane przez Spółkę przepływy pieniężne do akceptowalnego poziomu. Spółka 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 ich planowanego wzrostu w dłuższym okresie.

Proces zarządzania ryzykiem cen węgla metalurgicznego (koksowego) realizowany jest z zachowaniem rozdziału ról i obowiązków dotyczących funkcji wykonawczych (powiązanych z zawieraniem transakcji pochodnych) od funkcji kontrolnych, nadzorczych czy zarządczych. W III kwartale 2021 roku Spółka wdrożyła transakcje pochodne zabezpieczające ryzyko zmiany ceny węgla metalurgicznego (koksowego) o łącznym nominale 165 tys. ton i okresie zapadalności od października 2021 roku do listopada 2022 roku. Według stanu na 30 września 2021 roku Spółka posiadała czynne transakcje zabezpieczające ryzyko zmiany cen węgla metalurgicznego (koksowego) o łącznym nominale 165 tys. ton, których wartość godziwa wyniosła (36,4) mln PLN.

W I półroczu 2021 roku notowania węgla utrzymywały się na niskim poziomie. Średnia notowań TSI Premium Hard Coking Coal za I kwartał 2021 roku wyniosła 127,57 USD. Od połowy maja 2021 roku w wyniku wyraźnego wzrostu popytu, przy ograniczeniach podaży, nastąpił sukcesywny wzrost cen węgla metalurgicznego (koksowego), co wpłynęło na wzrost jego notowań w II kwartale 2021 roku do poziomu 137,46 USD. Popyt na węgiel metalurgiczny (koksowy) był wysoki nie tylko ze strony Chin, ale również ze strony krajów europejskich i południowo-amerykańskich. Odbudowa popytu na węgiel metalurgiczny (koksowy) w krajach z wyłączeniem Chin spowodowała zawężenie różnic pomiędzy notowaniami na azjatyckim i atlantyckim rynku węgla metalurgicznego (koksowego).

Notowania węgla metalurgicznych (koksowych) były wzmocniane również przez utrzymujące się ograniczenia podaży w Chinach, Australii oraz Ameryce Północnej, czyli u głównych producentów tego surowca. Wobec słabej dostępności dostaw na rynku zamorskim, kolejne transakcje na rynku spotowym były zawierane w wyższych cenach, które z kolei kształtowały poziom światowych indeksów. We wrześniu 2021 roku notowania węgla metalurgicznych (koksowych) osiągnęły rekordowy poziom 415,00 USD/t FOB USA dla amerykańskiego HCC PLV i 408,50 USD/t FOB Australia dla australijskiego HCC PLV. Wysokie ceny stali i jednocześnie niższe ceny rudy żelaza pozwalały konsumentom węgla metalurgicznych (koksowych) na absorbowanie podwyżek tego surowca. Na koniec września 2021 roku wartość indeksu TSI Premium Hard Coking Coal wyniosła 388,50 USD FOB Australia, a średnia notowań za III kwartał 2021 roku wyniosła 263,66 USD.

Powyższe uwarunkowania rynkowe miały przełożenie w zrealizowanych cenach przez JSW. Uzyskana średnia cena węgla ogółem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku wyniosła 400,11 PLN/t i była wyższa od osiągniętej w analogicznym okresie ubiegłego roku o 2,9%. Średnia cena węgla metalurgicznego (koksowego) w tym okresie wyniosła 477,58 PLN/t (wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 4,5%), a średnia cena węgla do celów energetycznych osiągnęła poziom 221,49 PLN/t (spadek do analogicznego okresu roku ubiegłego o 11,4%). Natomiast średnia cena koksu sprzedanego w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku wyniosła 1 108,93 PLN/t i wzrosła o 40,8% w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego.

(b) RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUT

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

Mając na celu eliminowanie ryzyka kursowego Spółka w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku zawierała transakcje Fx Forward (zewnętrzne), zgodnie z przyjętymi przez Zarząd JSW i Komitet Ryzyka Finansowego współczynnikami zabezpieczeń. Okres zapadalności zawartych transakcji nie przekraczał 18 miesięcy.

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

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

W okresie do 30 września 2021 roku Spółka wyznaczyła do rachunkowości zabezpieczeń transakcje Fx Forward o nominale 38,0 mln EUR i 57,0 mln USD.

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku Spółka posiadała czynne transakcje pochodne Fx Forward o łącznym nominale 99,5 mln EUR i 176,3 mln USD, z czego 34,0 mln EUR i 54,0 mln USD stanowią transakcje zabezpieczające w rozumieniu rachunkowości zabezpieczeń. Transakcje pochodne stanowią zabezpieczenie wpływów ze sprzedaży produktów i towarów, które Spółka spodziewa się otrzymać w okresie do czerwca 2022 roku.

Część skuteczna zmiany wartości godziwej transakcji zabezpieczających w kwocie (19,2) mln PLN została odniesiona w inne całkowite dochody. Część nieskuteczna zmiany wartości godziwej transakcji zabezpieczających oraz zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych nie wyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (49,6) mln PLN została odniesiona w wynik finansowy okresu.

Analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych:

	Kurs EUR/PLN				Kurs USD/PLN			
	30.09.2021		31.12.2020		30.09.2021		31.12.2020	
	wynik netto	inne całkowite dochody	wynik netto	inne całkowite dochody	wynik netto	inne całkowite dochody	wynik netto	inne całkowite dochody
zmiana %	5,5%		5,9%		9,0%		10,1%	
Zmiana wartości aktywów finansowych	16,4	-	12,3	-	10,4	-	7,1	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(16,7)	(8,6)	(12,2)	(9,3)	(53,2)	(43,5)	(23,7)	(30,5)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	(0,3)	(8,6)	0,1	(9,3)	(42,8)	(43,5)	(16,6)	(30,5)
Efekt podatkowy	0,1	1,6	-	1,8	8,1	8,3	3,2	5,8
WPŁYW NA WYNIK NETTO	(0,2)		0,1		(34,7)		(13,4)	
WPŁYW NA INNE CAŁKOWITE DOCHODY	(7,0)		(7,5)		(35,2)		(24,7)	

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,55 i był o ok. 3% wyższy od notowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Średni kurs USD/PLN wyniósł 3,80 w porównaniu z 3,94 w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września roku poprzedniego. Ze względu na posiadaną przez Spółkę pozycję walutową, osłabienie krajowej waluty w stosunku do USD i EUR wpływa pozytywnie na rentowność eksportu, a także pozycję konkurencyjną na krajowym rynku.

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

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej w Spółce są:

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

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

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

W poniższych tabelach zaprezentowano potencjalny wpływ na wynik netto zmiany stóp procentowych. Analiza obejmuje wyłącznie pozycje instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stopy procentowej według stanu na dzień kończący okres sprawozdawczy. Przyjęty w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 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	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Zmienność w punktach bazowych			+50pb	
Zmiana wartości aktywów finansowych	4,4	4,2	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(2,3)	(2,3)	(1,3)	(1,4)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	2,1	1,9	(1,3)	(1,4)
Efekt podatkowy	(0,4)	(0,4)	0,3	0,3
WPŁYW NA WYNIK NETTO	1,7	1,5	(1,0)	(1,1)

Wpływ spadku stopy procentowej:

	Stopa procentowa PLN		Stopa procentowa USD	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Zmienność w punktach bazowych			-50pb	
Zmiana wartości aktywów finansowych	(4,4)	(4,2)	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	0,5	0,5	0,3	0,3
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	(3,9)	(3,7)	0,3	0,3
Efekt podatkowy	0,8	0,7	(0,1)	(0,1)
WPŁYW NA WYNIK NETTO	(3,1)	(3,0)	0,2	0,2

JSW 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 Spółki jest nieistotny.

(d) RYZYKO KREDYTOWE

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku dominującym odbiorcą pozostaje nadal Grupa ArcelorMittal oraz Voestalpine i spółki, w których Skarb Państwa posiada udziały, od których należności stanowią odpowiednio 27,7%, 7,24% oraz 7,77% ogółu należności handlowych na dzień 30 września 2021 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka nie zaobserwowała istotnego pogorszenia zdolności do terminowego regulowania należności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. Głównym elementem polityki Spółki w tym obszarze jest mitygowanie ryzyka utraty należności spowodowanej niewypłacalnością kontrahentów poprzez zastosowanie odpowiednich i dostosowanych do statusu klienta (klient strategiczny, podstawowy) zabezpieczeń finansowych w transakcjach handlowych w postaci m.in. ubezpieczenia należności, akredytyw, przedpłat. Spółka ocenia, że pomimo przedłużającej się pandemii koronawirusa ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahentów nie uległo istotnej zmianie, a regulowanie należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. W związku z powyższym, na dzień 30 września 2021 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do zmodyfikowania założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej pod kątem potencjalnej konieczności uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość. Spółka na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz spływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Spółka lokuje swoje środki pieniężne w bankach o ugruntowanej pozycji rynkowej i posiadających rating przyznawany przez międzynarodowe agencje ratingowe. Biorąc pod uwagę powyższe, poziom ryzyka związanego z działalnością lokacyjną można oszacować jako niski. W celu dywersyfikacji ryzyka związanego z zawieraniem transakcji zabezpieczających, Komitet Ryzyka Finansowego ustala maksymalny stopień koncentracji transakcji pochodnych. Najwyższy stopień koncentracji w jednym banku według stanu na dzień 30 września 2021 roku wynosi około 37,6% dopuszczalnego limitu (w 2020 roku wynosił około 15% dopuszczalnego limitu).

Spółka ocenia, że maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień 30 września 2021 roku sięga pełnej wartości księgowej należności handlowych (bez uwzględnienia wartości godziwej przyjętych zabezpieczeń), środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz aktywów finansowych w postaci terminowych lokat bankowych i certyfikatów inwestycyjnych.

(e) RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Dotychczasowe trudne warunki rynkowe, będące m.in. efektem pandemii, wciąż istotnie negatywnie wpływają na płynność, głównie ze względu na obniżone wpływy z działalności operacyjnej. W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz wysokie ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej głównie dotyczące wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych. Spółka wygenerowała również ujemne przepływy z działalności finansowej, będące wynikiem płatności związanych z leasingiem, spłaty kredytów i pożyczek oraz odsetek z działalności finansowej. Głównym narzędziem efektywnego zarządzania zasobami finansowymi jest funkcjonująca w Grupie usługa Cash Poolingu Rzeczywistego, polegająca na fizycznej konsolidacji dostępnych środków na rachunkach bankowych spółek Grupy, co pozwoliło na czasowe pokrycie niedoborów pieniężnych uczestników ujemnych.

Niemniej jednak poprawiające się warunki rynkowe, w tym rosnące ceny produktów oferowanych przez Spółkę wpłyną na poprawę przepływów operacyjnych i poziom generowanej gotówki.

Zarządzanie płynnością

Nadrzędnym zadaniem Spółki w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności. Intencją Spółki jest również zachowanie prawidłowej struktury finansowania poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu źródeł finansowania o charakterze długoterminowym.

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

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

- Spółka posiada utworzony Fundusz Stabilizacyjny, który w czasach dekonunktury stanowi bufor bezpieczeństwa w razie konieczności ponoszenia wydatków nieznajdujących pokrycia we wpływach. Wartość aktywów netto Funduszu na dzień 30 września 2021 roku wynosi 513,4 mln PLN. Środki ulokowane w certyfikaty inwestycyjne są istotnym elementem „Bufora Gotówki” tj. zobowiązania wynikającego z umowy finansowania zawartej z Konsorcjum.
Spółka zmierza do utrzymania Funduszu oraz odbudowy jego wartości kiedy warunki rynkowe będą sprzyjające.
- Spółka korzysta z możliwości odroczenia płatności zobowiązań publicznoprawnych (szerzej w Nocie 2.5.).
- W celu efektywniejszego zarządzania bieżącą płynnością finansową w Grupie Kapitałowej funkcjonuje system zarządzania środkami pieniężnymi - Cash Pooling Rzeczywisty.
- W grudniu 2020 roku JSW podpisała umowę pożyczki płynnościowej na kwotę 1,0 mld PLN oraz umowę pożyczki preferencyjnej na kwotę 173,6 mln PLN z PFR w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”. Pożyczki w całości zostały uruchomione w grudniu 2020 roku. W dniu 31 marca 2021 roku JSW w ramach uzyskanej pożyczki preferencyjnej w wysokości 173,6 mln PLN zwróciła się do Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) z wnioskiem o umorzenie jej części, zgodnie z postanowieniami i na warunkach określonych w umowie oraz w Regulaminie Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”, tj. do 75% „Faktycznej Szkody Covid”. W dniu 23 września 2021 roku JSW otrzymała z PFR „Oświadczenie o częściowym zwolnieniu z długu oraz wysokości umorzenia pożyczki preferencyjnej”. W dniu 28 września 2021 roku JSW złożyła „Oświadczenie o przyjęciu zwolnienia z długu”, w wyniku czego doszło do umorzenia pożyczki preferencyjnej w kwocie 89,2 mln PLN ze skutkiem od dnia 24 września 2021 roku. Umorzenie skutkuje zmianą harmonogramu spłat rat pożyczki proporcjonalnie o kwotę umorzenia.
W dniu 28 czerwca 2021 roku zostały podpisane aneksy do umów pożyczki preferencyjnej oraz pożyczki płynnościowej, na mocy których zostały zmienione harmonogramy spłaty rat kapitałowych tych pożyczek. Raty kapitałowe przypadające na II i III kwartał 2021 roku zostały

zmniejszone łącznie o 145,7 mln PLN, z czego 122,9 mln PLN dotyczy pożyczki płynnościowej, a 22,8 mln PLN dotyczy pożyczki preferencyjnej. Raty kapitałowe wymagalne w kolejnych kwartałach zostały odpowiednio zwiększone.

Spółka ocenia aktualny poziom ryzyka utraty płynności jako akceptowalny.

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

8.3.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany celów, zasad i procedur zarządzania ryzykiem kapitałowym, opisanych w Nocie 8.5.2. *Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.*

Informacja na temat stopnia realizacji wskaźników finansowych wynikających z umowy finansowania zamieszczona została w Nocie 5.1.

9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

9.1. POZYCJE WARUNKOWE ORAZ ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE

POZYCJE WARUNKOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie wystąpiły inne niż wymieniony poniżej, istotne zmiany w pozycjach warunkowych ujawnionych w *Sprawozdaniu finansowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku* w Nocie 9.1.

Zarząd JSW w dniu 30 marca 2021 roku podjął uchwałę o przedłużeniu okresu obowiązywania zawartego w dniu 5 maja 2011 roku Porozumienia zbiorowego zawartego pomiędzy Zarządem JSW a Reprezentatywnymi Organizacjami Związków Zawodowych działających w JSW, dotyczącego gwarancji zatrudnienia dla pracowników JSW. Zgodnie z zapisami zawartego w 2011 roku porozumienia gwarancje zatrudnienia dla wszystkich pracowników JSW wynosiły 10 lat licząc od dnia upublicznienia akcji JSW na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na mocy podjętej uchwały Zarządu JSW gwarancje pracownicze będą przedłużone o okres kolejnych 10 lat.

Mając na uwadze powyższe, w dniu 31 marca 2021 roku Zarząd JSW zawarł Porozumienie Zbiorowe („Porozumienie”) z Reprezentatywnymi Organizacjami Związkowymi działającymi w Spółce. Porozumienie zakłada gwarancje zatrudnienia dla wszystkich pracowników Spółki na okres 10 lat, licząc od dnia zawarcia Porozumienia. Strony zobowiązały się do wzajemnej współpracy w celu zachowania aktualnych miejsc pracy i rozwoju Spółki. Strony postanowiły, że Porozumienie będzie obowiązywać do czasu wejścia w życie nowego jednolitego Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracowników Spółki, a do tego czasu warunki umów o pracę pracowników zakładów JSW nie ulegną zmianom i nie będą podlegać wypowiedzeniom.

UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka nie udzielała poręczeń oraz gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, o istotnej łącznej wartości.

INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I ARBITRAŻOWYCH

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka uczestniczyła w postępowaniach sądowych i administracyjnych związanych z prowadzoną przez nią działalnością. Postępowania sądowe, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Spółki zostały zaprezentowane w Punkcie 5.5 *Pozostałych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku*.

9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

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

	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	524,1	578,7
Pozostałe	31,9	0,4
RAZEM	556,0	579,1

9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Na dzień 30 września 2021 roku większościovym akcjonariuszem Spółki był Skarb Państwa.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, wszystkie transakcje Spółki z podmiotami powiązanyimi dokonywane były na warunkach rynkowych oraz miały charakter typowy i zawierane były w normalnym trybie działalności. W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z jednostkami powiązanyimi, o odmiennym charakterze lub istotnych kwotach niż opisane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między JSW a Skarbem Państwa oraz z jednostkami powiązanyimi ze Skarbem Państwa, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i/lub kwotę.

9.4. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Po dniu 30 września 2021 roku tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, nie wystąpiły inne, niż wymienione poniżej, istotne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, które nie byłyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku:

- W dniu 8 listopada 2021 roku JSW podpisała umowę o dofinansowanie w formie pożyczki do kwoty 60,0 mln PLN z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Umowa dotyczy dofinansowania w formie pożyczki przedsięwzięcia pod nazwą „Gospodarcze wykorzystanie metanu – Ruch Knurów”. Pożyczka będzie wypłacana w transzach. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego pożyczka nie została uruchomiona. Pożyczka oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej. Spłata pożyczki będzie następować kwartalnie począwszy od marca 2022 roku.

W umowie przewidziano zabezpieczenia w formie weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz przelewu wierzytelności z umowy handlowej. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zabezpieczenia nie zostały ustanowione.

10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd JSW dnia 17 listopada 2021 roku.

Jastrzębie-Zdrój, 17 listopada 2021 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Radosław Cichy – p.o. Dyrektora Biura Główny Księgowy

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JSW

Tomasz Cudny Prezes Zarządu

Sebastian Bartos Zastępca Prezesa Zarządu

Robert Ostrowski Zastępca Prezesa Zarządu

Edward Paździoro Zastępca Prezesa Zarządu

Artur Wojtków Zastępca Prezesa Zarządu
