



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

**za okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2020 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	10
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.2. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY	10
2.3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	11
2.4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI	12
2.5. ISTOTNE ZMIANY POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH, KWOTY MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPLWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERANY WPŁYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	12
2.6. ZMIANA SZACUNKÓW	12
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	13
3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	13
3.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	13
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY	14
3.4. POZOSTAŁE KOSZTY	14
3.5. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO	15
3.6. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ	15
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA	16
4.1. PODATEK DOCHODOWY	16
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA	17
5.1. KREDYTY I POŻYCZKI	17
5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	19
5.3. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA	20
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	21
6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	21
6.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	22
6.3. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	23
6.4. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	23
6.5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	26
6.6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	27
6.7. ZAPASY	27
6.8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	28
6.9. INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	29
6.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	29
6.11. KAPITAŁ WŁASNY	30

6.11.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	30
6.11.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	30
6.11.3. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	31
6.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	32
6.13. REZERWY	32
6.14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	33
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	35
7.1. WPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	35
8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	37
8.1. KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	37
8.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	38
8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	39
8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	39
8.3.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	43
9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	44
9.1. POZYCJE WARUNKOWE ORAZ ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE	44
9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	44
9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	44
9.4. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	44
9.4.1. CHARAKTER PANDEMII I PODJĘTE DZIAŁANIA PREWENCYJNE	44
9.4.2. WPŁYW PANDEMII NA PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚĆ	47
9.4.3. ZASTOSOWANE ROZWIĄZANIA POMOCOWE W RAMACH TARCZY ANTYKRYZYSOWEJ	49
9.5. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	51
10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży	3.1	2 123,7	6 479,4	2 762,4	9 098,8
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	3.2	(2 203,2)	(6 621,3)	(2 319,5)	(7 682,5)
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		(79,5)	(141,9)	442,9	1 416,3
Koszty sprzedaży	3.2	(90,3)	(247,8)	(79,6)	(249,7)
Koszty administracyjne	3.2	(144,9)	(427,0)	(136,2)	(427,5)
Pozostałe przychody	3.3	189,0	240,7	15,3	71,4
Pozostałe koszty	3.4	(18,1)	(565,1)	(28,0)	(60,9)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	3.5	26,9	(29,6)	(14,1)	7,6
ZYSK/(STRATA) OPERACYJNY/A		(116,9)	(1 170,7)	200,3	757,2
Przychody finansowe		1,0	6,3	7,7	24,7
Koszty finansowe		(26,1)	(101,8)	(46,1)	(85,9)
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(142,0)	(1 266,2)	161,9	696,0
Podatek dochodowy	4.1	24,3	228,5	(50,0)	(150,9)
ZYSK/(STRATA) NETTO		(117,7)	(1 037,7)	111,9	545,1
Inne całkowite dochody, które będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:					
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	6.11.2	10,7	(0,5)	(12,1)	(4,2)
Podatek dochodowy	4.1	(2,0)	0,1	2,3	0,8
Inne całkowite dochody, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:					
Zyski/(straty) aktuarialne		-	(12,9)	-	-
Podatek dochodowy	4.1	-	2,4	-	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		8,7	(10,9)	(9,8)	(3,4)
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(109,0)	(1 048,6)	102,1	541,7
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	3.6	-	(8,84)	-	4,64

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	6 332,4	6 331,4
Wartości niematerialne	6.2	28,3	54,4
Prawo do użytkowania składnika aktywów	6.3	595,6	642,9
Nieruchomości inwestycyjne		20,1	20,5
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	6.5	2 275,1	2 271,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		618,3	377,3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.6	855,6	1 545,8
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		10 725,4	11 243,6
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	6.7	781,2	701,0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.8	1 041,5	842,1
Nadpłacony podatek dochodowy		0,2	145,9
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6.9	305,2	700,0
Pochodne instrumenty finansowe	8.1	9,3	60,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.10	570,7	304,2
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		2 708,1	2 753,7
RAZEM AKTYWA		13 433,5	13 997,3

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	6.11.1	1 251,9	1 251,9
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		905,0	905,0
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	6.11.2	(21,0)	(20,6)
Zyski zatrzymane		4 692,3	5 740,5
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		6 828,2	7 876,8
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	703,8	282,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.12	672,3	647,3
Rezerwy	6.13	870,2	862,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	435,4	469,3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.14	86,4	84,0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		2 768,1	2 344,9
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	46,3	16,7
Pochodne instrumenty finansowe	8.1	11,2	1,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.12	131,1	140,9
Rezerwy	6.13	194,1	223,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	241,8	216,0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.14	3 212,7	3 177,6
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		3 837,2	3 775,6
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		6 605,3	6 120,5
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		13 433,5	13 997,3

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 2020					
(dane badane)	1 251,9	905,0	(20,6)	5 740,5	7 876,8
Całkowite dochody razem:	-	-	(0,4)	(1 048,2)	(1 048,6)
- zysk/(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
STAN NA 1 STYCZNIA 2019					
(dane badane)	1 251,9	905,0	(52,1)	5 682,0	7 786,8
Całkowite dochody razem:	-	-	(3,4)	545,1	541,7
- zysk/(strata) netto	-	-	-	545,1	545,1
- inne całkowite dochody	-	-	(3,4)	-	(3,4)
Dywidendy	-	-	-	(200,8)	(200,8)
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2019	1 251,9	905,0	(55,5)	6 026,3	8 127,7

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	7.1	(41,4)	1 235,6
Odsetki zapłacone		(6,2)	(30,8)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych *		-	26,4
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty		135,8	(352,1)
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		88,2	879,1
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 416,1)	(1 361,6)
Nabycie wartości niematerialnych		(0,2)	-
Nabycie aktywów finansowych		(5,1)	(261,5)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		(0,8)	0,5
Sprzedaż aktywów finansowych		1 101,4	2,4
Odsetki otrzymane		4,7	14,5
Dywidendy otrzymane		6,8	5,0
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(309,3)	(1 600,7)
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty i pożyczki	5.3	459,0	200,1
Splaty kredytów i pożyczek	5.3	(12,6)	(1,5)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(121,0)
Dywidendy wypłacone		-	(200,8)
Płatności związane z leasingiem	5.3	(144,3)	(61,3)
Odsetki i prowizje zapłacone z działalności finansowej **		(50,4)	(10,4)
Pozostałe przepływy netto z działalności finansowej		-	(0,9)
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		251,7	(195,8)
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(34,1)	1 147,7
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(0,5)	0,5
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	6.10	(4,0)	230,8

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

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

INFORMACJE DODATKOWE

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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.

Podstawowe informacje o Spółce

NAZWA	Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.
SIEDZIBA	Aleja Jana Pawła II 4, 44-330 Jastrzębie-Zdrój
KRS	0000072093
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. Ponadto, JSW stanowi centrum sprzedaży wszystkich produktów powstałych z węgla, tj. koksu i węglopochodnych, wyprodukowanych przez koksownie należące do Grupy Kapitałowej.

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.

Istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, systemie gospodarczym i finansowym zarówno w Polsce jak i na świecie, spowodowane sytuacją wynikającą z rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2, wpływają na operacyjną i finansową sytuację Spółki. Szczególne okoliczności sprawiają, że Spółka na bieżąco przeprowadza analizę sytuacji, stopnia ekspozycji Spółki 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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia istotnych niepewności i okoliczności (w tym uwzględnionych w Nocie 9.4 zdarzeń) wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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. Pojawienie się koronawirusa SARS-CoV-2 wpłynęło na zmianę wartości posiadanych aktywów. Informacja na temat utworzonego w 2020 roku odpisu z tytułu utraty wartości zamieszczona została w Nocie 6.4. Przeprowadzona na dzień 30 września 2020 roku analiza dotycząca dalszej utraty wartości aktywów nie wskazała na konieczność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości.

2. 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 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 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 sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 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 2020 roku oraz Pozostałe Informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

2.2. 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 2019 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów, które opisano poniżej. Zmiany zasad rachunkowości zostały przedstawione w Nocie 2.3.

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

Od 1 stycznia 2020 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Zgodnie z przepisami MSSF 9 (paragraf 7.2.24) powiązania, które kwalifikowały się do rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z przepisami MSR 39 i spełniają wszystkie wymogi rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9, po uwzględnieniu wszelkich przywróceń równowagi powiązania zabezpieczającego w okresie przejściowym uznaje się za nieprzerwane powiązania zabezpieczające.

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

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

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

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

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”. Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	1 stycznia 2021
Zmiany dotyczące MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16 w zakresie referencyjnej stopy procentowej (faza druga)	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz Roczne zmiany do MSSF 2018-2020	1 stycznia 2022
MSSF17 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe	1 stycznia 2023

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

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

2.3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

Powiązania zabezpieczające spełniają wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:

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

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

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

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli:

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

2.4. 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 PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERANY WPŁYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego tj. 2019 roku, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym przedstawiono w Pozostałych informacjach do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku w Punkcie 5.

2.6. 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.

W I kwartale 2020 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków. Natomiast w II i III kwartale 2020 roku zaobserwowano zmiany związane ze skutkami ekonomicznymi COVID – 19, które miały wpływ na wielkość szacunków oraz metodologię tych szacunków w bieżącym okresie. Do tych zmian zaliczamy korektę oczekiwanych strat kredytowych związanych ze zmianą ratingów kontrahentów z grupy należności węglowo – koksowej oraz z ryzykiem ściągłości należności od nich w związku z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość, która została opisana w Nocie 9.4. Całkowite skutki oraz ich skala na chwilę obecną są trudne do oszacowania. Istotny będzie czas trwania epidemii, jej nasilenie i zasięg.

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

3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Sprzedaż węgla	1 348,6	4 168,9	1 880,1	6 132,1
Sprzedaż koksu	715,6	2 118,4	799,8	2 716,8
Sprzedaż węglopochodnych	38,3	127,7	61,4	184,9
Pozostała działalność	21,2	64,4	21,1	65,0
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2 123,7	6 479,4	2 762,4	9 098,8

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku wyniosły 2 837,1 mln PLN, co stanowi 43,8% całości przychodów ze sprzedaży (w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku: 3 330,6 mln PLN – 36,6%).

3.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Amortyzacja	231,9	698,0	218,5	624,3
Zużycie materiałów i energii, w tym:	312,3	919,9	303,4	937,1
- zużycie materiałów	195,6	589,2	220,5	627,0
- zużycie energii	116,7	330,7	82,9	310,1
Usługi obce	463,7	1 383,7	517,2	1 492,8
Świadczenia na rzecz pracowników	891,6	2 691,2	864,3	2 772,2
Podatki i opłaty	38,7	102,8	32,6	88,5
Pozostałe koszty rodzajowe	25,5	51,5	14,5	53,4
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	740,4	2 207,9	912,2	3 074,9
- w tym: wartość sprzedanego koksu i węglopochodnych	712,3	2 115,8	822,7	2 777,3
RAZEM KOSZTY RODZAJOWE	2 704,1	8 055,0	2 862,7	9 043,2
Koszty sprzedaży	(90,3)	(247,8)	(79,6)	(249,7)
Koszty administracyjne	(144,9)	(427,0)	(136,2)	(427,5)
Wartość świadczeń i rzeczowych aktywów trwałych wytworzonych na potrzeby własne oraz wyrobisk ruchomych	(187,6)	(620,4)	(152,2)	(458,8)
Zmiana stanu produktów	(78,1)	(138,5)	(175,2)	(224,7)
KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW	2 203,2	6 621,3	2 319,5	7 682,5

3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przychody otrzymane w związku z pandemią COVID - 19	9.4	166,9	166,9	-	-
Odsetki		1,2	8,8	1,9	5,9
Otrzymane odszkodowania, kary		1,7	21,0	1,2	15,6
Dotacje (odpisane w wysokości amortyzacji)		0,3	1,0	0,4	1,1
Przychody dotyczące nieruchomości inwestycyjnych		0,5	0,9	0,4	1,3
Dywidendy uzyskane		-	6,8	-	5,0
Przedawnione zobowiązania		4,3	13,0	3,5	10,6
Rozwiązanie odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawo do użytkowania składnika aktywów	6.4	5,2	9,3	0,5	3,5
Rozwiązanie odpisu aktualizującego pozostałe aktywa finansowe		0,7	1,6	0,9	3,2
Ujawnienie towarów		0,1	0,4	4,0	8,4
Zmniejszenie podatku należnego Vat		-	-	1,0	5,2
Pozostałe		8,1	11,0	1,5	11,6
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY		189,0	240,7	15,3	71,4

3.4. POZOSTAŁE KOSZTY

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawo do użytkowania składnika aktywów	6.4	-	430,9	-	-
Koszty poniesione w związku z pandemią COVID - 19	9.4	8,2	80,9	-	-
Odsetki		9,8	32,3	8,0	28,4
Darowizny		(0,1)	1,6	16,2	17,2
Oplaty egzekucyjne i kary		0,8	1,6	0,6	1,8
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych		0,2	0,7	0,3	0,8
Utworzenie odpisu aktualizującego pozostałe aktywa finansowe		12,9	13,9	0,8	3,0
Pozostałe		(13,7)	3,2	2,1	9,7
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY		18,1	565,1	28,0	60,9

3.5. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Zyski/(straty) z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(2,4)	(6,6)	(4,1)	(21,8)
Różnice kursowe	1,6	14,7	9,6	5,9
Zyski/(straty) na pochodnych instrumentach finansowych	20,0	(42,6)	(28,8)	(10,9)
Zyski/(straty) z tytułu certyfikatów inwestycyjnych	7,7	4,9	9,2	34,4
RAZEM POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) - NETTO	26,9	(29,6)	(14,1)	7,6

3.6. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ

Podstawowy zysk/(strata) na akcję

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

Rozwodniony zysk/(strata) na akcję

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019
Zysk/(strata) netto	(1 037,7)	545,1
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	117 411 596	117 411 596
PODSTAWOWY I ROZWODNIONY ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	(8,84)	4,64

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA

4.1. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w zysku/(stracie) netto:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019
Podatek bieżący:	9,9	149,3
– bieżące obciążenie podatkowe	9,3	149,3
– korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku lat ubiegłych	0,6	-
Podatek odroczony	(238,4)	1,6
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W ZYSKU/(STRACIE) NETTO	(228,5)	150,9

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019
Podatek odroczony:		
zyski / (straty) aktuarialne	(2,4)	-
zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	(0,1)	(0,8)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(2,5)	(0,8)

Podatek dochodowy w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony według rzeczywistej efektywnej stopy podatkowej w wysokości 18,1%.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA

Zobowiązania z tytułu zadłużenia:

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki	5.1	750,1	299,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	677,2	685,3
RAZEM		1 427,3	984,3
w tym:			
długoterminowe		1 139,2	751,6
krótkoterminowe		288,1	232,7

5.1. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2020	31.12.2019
Kredyty	646,6	194,6
Pożyczki	103,5	104,4
RAZEM	750,1	299,0
w tym:		
długoterminowe	703,8	282,3
krótkoterminowe	46,3	16,7

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

UMOWA FINANSOWANIA Z KONSORCJUM

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

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

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

Cel pozyskanych środków to m.in.: finansowanie inwestycji Grupy, finansowanie innych celów ogólnokorporacyjnych Grupy oraz sfinansowanie nabycia 95,01% akcji PBSz.

AD. 1

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

AD. 2

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

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

AD. 3

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

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

UMOWA FINANSOWANIA Z EUROPEJSKIM BANKIEM INWESTYCYJNYM

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

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

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

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

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

- 4) Przelew wierzytelności z umowy handlowej oraz wierzytelności z tytułu umów ubezpieczenia dokonany na podstawie umowy przelewu rządzonej prawem polskim z dnia 9 kwietnia 2019 roku pomiędzy JSW jako cedentem a PKO BP jako cesjonariuszem.

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

POŻYCZKA Z WOJEWÓDZKIEGO FUNDUSZU OCHRONY ŚRODOWISKA I GOSPODARKI WODNEJ W KATOWICACH

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

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu	677,2	685,3
RAZEM	677,2	685,3
w tym:		
długoterminowe	435,4	469,3
krótkoterminowe	241,8	216,0

Zobowiązania z tytułu leasingu wyrażone są w PLN.

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

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 opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów co zostało szczegółowo omówione w Nocie 9.4.

5.3. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA

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

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2020	299,0	685,3	984,3
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zadłużenia:	459,0	135,5	594,5
- otrzymane finansowanie	459,0	-	459,0
- zawarcie nowych umów leasingu, w tym nowe składniki w ramach istniejących umów oraz ich aktualizacja	-	135,5	135,5
Naliczone odsetki i prowizje	21,9	27,7	49,6
Płatności z tytułu zadłużenia:	(34,4)	(172,9)	(207,3)
- spłata zobowiązania (kapitału)	(12,6)	(144,3)	(156,9)
- zapłacone odsetki i prowizje	(21,8)	(28,6)	(50,4)
Różnice kursowe	5,5	-	5,5
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(0,9)	1,6	0,7
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2020	750,1	677,2	1 427,3

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

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania z tytułu leasingu	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2019 (dane zatwierdzone)	7,0	121,0	26,7	154,7
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na 1 stycznia 2019	-	-	565,2	565,2
STAN NA 1 STYCZNIA 2019 (dane przekształcone)	7,0	121,0	591,9	719,9
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zadłużenia:	300,0	-	283,2	583,2
- otrzymane finansowanie	300,0	-	-	300,0
- zawarcie nowych umów leasingu	-	-	283,2	283,2
Naliczone odsetki i prowizje	14,1	0,3	33,1	47,5
Płatności z tytułu zadłużenia:	(19,7)	(121,3)	(163,1)	(304,1)
- spłata zobowiązania (kapitału)	(5,7)	-	(133,7)	(139,4)
- wykup obligacji	-	(121,0)	-	(121,0)
- zapłacone odsetki i prowizje	(14,0)	(0,3)	(29,4)	(43,7)
Różnice kursowe	(1,2)	-	-	(1,2)
Zmniejszenie z tytułu wydłużenia terminu leasingu i usunięcie wykupu	-	-	(55,2)	(55,2)
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(1,2)	-	(4,6)	(5,8)
STAN NA 31 GRUDNIA 2019	299,0	-	685,3	984,3

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.09.2020	31.12.2019
Grunty	42,9	38,8
Budynki i budowle	2 729,8	2 943,0
Wyrobiska ruchowe	1 167,4	996,3
Urządzenia techniczne i maszyny	1 618,8	1 367,5
Inne rzeczowe aktywa trwałe	63,4	64,1
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	710,1	921,7
RAZEM RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	6 332,4	6 331,4

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu		14 025,0	12 865,5	12 865,5
Umorzenie na początek okresu *		(7 693,6)	(7 605,7)	(7 605,7)
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane badane)		6 331,4	5 259,8	5 259,8
Reklasyfikacja na 01.01.2019 (MSSF 16)		-	(36,2)	(36,2)
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane przekształcone)		6 331,4	5 223,6	5 223,6
Zwiększenia		962,2	1 779,3	1 068,0
Zmiana wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górnego		-	68,9	-
Zmniejszenia		(12,5)	(47,2)	(34,0)
Amortyzacja		(540,2)	(698,1)	(517,5)
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.4	(412,6)	-	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	6.4	4,1	4,9	3,5
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		6 332,4	6 331,4	5 743,6

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe.

6.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.09.2020	31.12.2019
Informacja geologiczna	11,5	15,4
Pozostałe wartości niematerialne	16,8	39,0
RAZEM WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28,3	54,4

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu		90,1	120,2	120,2
Umorzenie na początek okresu*		(35,7)	(39,4)	(39,4)
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane badane)		54,4	80,8	80,8
Reklasyfikacja na 01.01.2019 (MSSF 16)		-	(53,2)	(53,2)
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane przekształcone)		54,4	27,6	27,6
Zwiększenia **		17,8	28,3	20,4
Amortyzacja		(0,7)	(1,5)	(1,1)
Zmniejszenia		(39,3)	-	-
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.4	(3,9)	-	-
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		28,3	54,4	46,9

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialne.

** Pozycja obejmuje również wartość świadectw pochodzenia energii.

ŚWIADECTWA POCHODZENIA ENERGII

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

Poniżej została zaprezentowana zmiana stanu wartości świadectw pochodzenia energii:

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

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

6.3. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW

	30.09.2020	31.12.2019
Grunty	1,2	1,1
Budynki i budowle	40,8	42,4
Urządzenia techniczne i maszyny	451,7	494,4
Inne rzeczowe aktywa trwałe	8,2	8,7
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	93,7	96,3
RAZEM PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	595,6	642,9

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu		905,3	696,3	666,2
Umorzenie na początek okresu *		(262,4)	(88,1)	(41,7)
Wartość księgowa netto na początek okresu, w tym:		642,9	608,2	624,5
wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019 roku		-	518,8	535,1
reklasyfikacja na 1 stycznia 2019 roku		-	89,4	89,4
Nowe umowy leasingu, w tym nowe składniki w ramach istniejących umów oraz ich aktualizacja		135,5	283,2	-
Inne zwiększenia		1,5	93,9	255,7
Amortyzacja		(156,6)	(178,4)	(105,3)
Przesunięcie do rzeczowych aktywów trwałych		(16,0)	-	-
Wypowiedzenie umowy leasingu		(2,5)	-	-
Inne zmniejszenia		-	(164,8)	(145,4)
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.4	(14,4)	-	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	6.4	5,2	0,8	-
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		595,6	642,9	629,5

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

Wysokość opłat leasingu krótkoterminowego, ujęta w kosztach w jednostkowym sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wynosi 4,7 mln PLN, natomiast koszt leasingu dla umów niskocennych wynosi 3,8 mln PLN.

6.4. 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.

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących aktywa trwale przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2020				31.12.2019			
	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Prawo do użytkowania składnika aktywów	RAZEM	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Prawo do użytkowania składnika aktywów	RAZEM
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (dane badane)	3 053,1	1,7	58,9	3 113,7	3 162,1	1,7	-	3 163,8
Reklasyfikacja na 1 stycznia 2019 (MSSF 16)	-	-	-	-	(14,0)	-	14,0	-
Wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019	-	-	-	-	-	-	46,4	46,4
STAN NA 1 STYCZNIA (dane przekształcone)	3 053,1	1,7	58,9	3 113,7	3 148,1	1,7	60,4	3 210,2
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości prawa do użytkowania składnika aktywów na odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	9,6	-	(9,6)	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisu	412,6	3,9	14,4	430,9	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	(49,0)	-	(3,1)	(52,1)	(89,8)	-	(0,7)	(90,5)
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów na poczet umorzenia	(1,0)	-	-	(1,0)	(0,3)	-	-	(0,3)
Rozwiązanie odpisu	(4,1)	-	(5,2)	(9,3)	(4,9)	-	(0,8)	(5,7)
STAN NA KONIEC OKRESU	3 421,2	5,6	55,4	3 482,2	3 053,1	1,7	58,9	3 113,7

Odpisy z tytułu utraty wartości na 30 czerwca 2020 roku

Przesłanki powodujące utratę wartości

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

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

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

Utrata wartości aktywów trwałych

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

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

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

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

Przyjęte założenia

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

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

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

Wyniki przeprowadzonych testów

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

Analiza wrażliwości

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

KWK Jastrzębie-Bzie

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

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

Udziały, akcje w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2020	31.12.2019
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	2 271,3	2 009,5
Nabycie, objęcie udziałów / akcji	3,8	261,8
STAN NA KONIEC OKRESU	2 275,1	2 271,3
w tym:		
długoterminowe	2 275,1	2 271,3
krótkoterminowe	-	-

JSW posiada udziały i akcje w następujących kluczowych jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Wartość księgowa netto		Procentowa wielkość posiadanych udziałów	
		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
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	-	292,4	288,6	-	-
RAZEM		2 275,1	2 271,3	-	-

ZMIANY W INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYM 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

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

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSK w dniu 30 marca 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego JSK z kwoty 108,7 mln PLN do kwoty 132,1 mln PLN, tj. o kwotę 23,4 mln PLN, poprzez utworzenie 46 818 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy i objęciu ich w całości przez JSW w dniu 15 kwietnia 2020 roku. Podwyższony kapitał zakładowy spółki został pokryty wkładem niepieniężnym obejmującym prawo własności i prawo wieczystego użytkowania nieruchomości oraz prawo własności środków trwałych stanowiących infrastrukturę kolejową JSW na terenie KWK „Knurów-Szczygłowice” Ruch „Szczygłowice”. Podwyższenie kapitału zakładowego JSK zostało zarejestrowane w KRS w dniu 10 czerwca 2020 roku.

▪ **Likwidacja JSW SHIPPING**

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

6.6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	8.1	349,4	351,9
<i>wartość brutto</i>		349,7	352,0
<i>odpis aktualizujący</i>		(0,3)	(0,1)
Certyfikaty inwestycyjne	8.1	482,7	1 174,0
Pozostałe należności niefinansowe		23,5	19,9
RAZEM		855,6	1 545,8

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

Zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 8 października 2020 roku oraz zgodą Rady Nadzorczej JSW z tego samego dnia umorzone zostały Certyfikaty Inwestycyjne JSW Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (FIZ) serii A w łącznej szacowanej kwocie 300,0 mln PLN. Szczegółowe informacje dotyczące pozostałych umorzeń Certyfikatów Inwestycyjnych jakie zostały dokonane w trzech kwartałach 2020 roku zostały przedstawione w Nocie 6.9.

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

6.7. ZAPASY

ZAPASY

	30.09.2020	31.12.2019
Materiały	38,8	42,6
Wyroby gotowe	643,3	504,8
Towary	99,1	153,6
<i>w tym koks wyprodukowany w Grupie przeznaczony do dalszej odsprzedaży</i>	90,3	145,8
RAZEM	781,2	701,0

Zapas wyrobów gotowych na dzień 30 września 2020 roku wynosi 2 251,9 tys. ton węgla o wartości 643,3 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku zapas wyrobów gotowych wynosił 1 616,3 tys. ton węgla o wartości 504,8 mln PLN).

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	2020	2019
STAN NA 1 STYCZNIA	141,4	14,3
Utworzenie odpisu	164,4	156,3
Wykorzystanie odpisu	(103,9)	(50,9)
STAN NA 30 WRZEŚNIA	201,9	119,7

Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości zapasów zostało ujęte jako koszty bieżącego okresu sprawozdawczego. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów materiałów.

6.8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Należności handlowe brutto		807,0	634,5
Odpis aktualizujący		(39,0)	(8,8)
Należności handlowe netto	8.1	768,0	625,7
Czynne rozliczenia międzyokresowe		65,4	20,7
Przedpłaty		3,9	3,9
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych		151,2	172,3
Pozostałe należności		53,0	19,5
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM		1 041,5	842,1

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

	2020	2019
STAN NA 1 STYCZNIA	8,8	10,4
Utworzenie odpisu	37,6	4,2
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(6,7)	(5,4)
Przesunięcie odpisu	(0,7)	(1,2)
STAN NA 30 WRZEŚNIA	39,0	8,0

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

Na wartość utworzonego w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku odpisu na należności handlowe w wysokości 37,6 mln PLN wpływ miało głównie utworzenie odpisu dla należności węglowo-koksowych w wysokości 24,0 mln PLN, utworzenie odpisu na należności z tytułu kar umownych w wysokości 10,9 mln PLN od dwóch kontrahentów oraz wzrostu odpisu na pozostałe należności handlowe w kwocie 2,7 mln PLN.

6.9. INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

		30.09.2020	31.12.2019
Certyfikaty inwestycyjne	8.1	300,0	700,0
Lokaty	8.1	5,2	-
RAZEM INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		305,2	700,0

Certyfikaty inwestycyjne wyrażone są w PLN. Ich wartość godziwa nie różni się istotnie od ich wartości księgowej. W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku uwzględnione zostały umorzenia certyfikatów inwestycyjnych:

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

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

Środki uzyskane z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych wykorzystywane są na cele związane z bieżącą działalnością Spółki, w tym na regulowanie zobowiązań wobec kontrahentów jak i na realizację działalności inwestycyjnej.

6.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	8.1	568,4	290,6
<i>wartość brutto</i>		568,5	290,6
<i>odpis aktualizujący</i>		(0,1)	-
Środki pieniężne w drodze		-	1,2
Krótkoterminowe depozyty bankowe		-	10,9
<i>wartość brutto</i>		-	10,9
Środki pieniężne przekazane z tytułu rozliczeń Cash poolingu		2,3	1,5
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY		570,7	304,2

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na dzień 30 września 2020 roku 20,2 mln PLN (31 grudnia 2019 roku: 25,1 mln PLN) i obejmuje głównie środki zgromadzone na rachunku VAT w ramach split payment, wadła, zabezpieczenia należytego wykonania umowy (Spółka w toku prowadzonej działalności na bieżąco realizuje płatności z powyższych tytułów).

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

	Nota	30.09.2020	30.09.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		568,4	557,4
Krótkoterminowe depozyty bankowe		2,3	-
Środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń Cash pooling	6.14	(574,7)	(326,6)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		(4,0)	230,8

Salda z tytułu rozliczeń Cash pooling (Nota 6.14), 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”.

6.11. KAPITAŁ WŁASNY

6.11.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

Na dzień 30 września 2020 roku kapitał zakładowy JSW wynosił 587 057 980,00 PLN i dzielił się na 117 411 596 akcji zwykłych nieuprzywilejowanych co do głosu, w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 5,00 PLN każda. Wszystkie akcje były wyemitowane i zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy. Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych przez JSW akcji odpowiada 117 411 596 głosom na Walnym Zgromadzeniu JSW.

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

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

6.11.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zmiana stanu kapitału z tytułu wyceny instrumentów finansowych:

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

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

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

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

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

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

6.11.3. 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	
	2020	2019
Dywidendy	-	200,8
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (szt.)	117 411 596	117 411 596
DYWIDENDA NA AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	-	1,71

Podział zysku za rok 2018

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

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

Podział zysku za rok 2019

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie JSW podjęło decyzję w sprawie podziału zysku netto w wysokości 330,4 mln PLN za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. W wyniku tego podziału przeznaczyło na pokrycie straty netto powstałej na dzień pierwszego

zastosowania MSSF 16 „Leasing” w kwocie 37,6 mln PLN oraz pokrycie straty netto powstałej w Innych całkowitych dochodach w kwocie 33,5 mln PLN. Pozostałą część wyniku finansowego za 2019 rok w wysokości 259,3 mln PLN Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy.

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

6.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	30.09.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z TYTUŁU:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	200,0	186,3
– nagród jubileuszowych	393,5	380,5
– rent wyrównawczych	136,3	134,8
– pozostałych świadczeń dla pracowników	73,6	86,6
RAZEM	803,4	788,2
w tym:		
– część długoterminowa	672,3	647,3
– część krótkoterminowa	131,1	140,9

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

6.13. REZERWY

	Szkody górnicze	Likwidacja zakładu górniczego	Opłata ekologiczna i ochrona środowiska	Pozostałe rezerwy	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2020					
Długoterminowe	198,8	605,9	57,3	-	862,0
Krótkoterminowe	134,6	13,8	25,8	48,9	223,1
RAZEM	333,4	619,7	83,1	48,9	1 085,1
Utworzenie dodatkowych rezerw	51,2	-	-	7,0	58,2
Utworzenie rezerwy - koszt odsetkowy	-	9,3	-	1,7	11,0
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(6,9)	-	-	(7,2)	(14,1)
Wykorzystanie rezerw	(61,6)	(4,8)	(2,2)	(7,3)	(75,9)
STAN NA 30 WRZEŚNIA 2020					
Długoterminowe	197,7	615,2	57,3	-	870,2
Krótkoterminowe	118,4	9,0	23,6	43,1	194,1
RAZEM	316,1	624,2	80,9	43,1	1 064,3

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

SZKODY GóRNICZE

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

OPŁATA EKologiczna I OCHRONA ŚRODOWISKA

Na dzień 30 września 2020 roku Spółka posiada rezerwę na ochronę środowiska związaną z rekultywacją biologiczną terenów oraz na opłatę ekologiczną na łączną kwotę 80,9 mln PLN. Na podstawie uzyskanych decyzji administracyjnych, aktualnych planów zagospodarowania przestrzennego oraz obowiązującej ustawie 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 20,5 mln PLN,
- rezerwę na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. przeciwko JSW o zapłatę odszkodowania za szkodę powstałą w mieniu w wyniku pożaru endogenicznego, który zaistniał pod ziemią w KWK Borynia-Zofiówka-Jastrzębie Ruch Zofiówka (obecnie KWK Borynia-Zofiówka). Łączna kwota rezerwy wynosi 9,2 mln PLN,
- rezerwę na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa FAMUR S.A. przeciwko JSW o zapłatę odszkodowania za szkodę powstałą w mieniu w wyniku pożaru, który zaistniał pod ziemią w KWK Krupiński. Łączna kwota rezerwy wynosi 8,3 mln PLN.

6.14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe		1 200,6	1 366,6
Rozliczenia międzyokresowe bierne		3,8	4,1
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, w tym:		803,4	1 016,7
– zobowiązania inwestycyjne		194,2	655,8
– zobowiązania inne		34,5	22,6
– środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń Cash poolingu	6.10	574,7	338,3
RAZEM		2 007,8	2 387,4
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Przychody przyszłych okresów		63,5	64,6
Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:		1 227,8	809,6
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	9.4	770,2	424,5
– zaliczki z tytułu dostaw		28,0	15,6
– wynagrodzenia		383,7	289,1
– pozostałe		45,9	80,4
RAZEM		1 291,3	874,2

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Nota	30.09.2020	31.12.2019
RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	3 299,1	3 261,6
w tym:		
długoterminowe	86,4	84,0
krótkoterminowe	3 212,7	3 177,6

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 co zostało szczegółowo omówione w Nocie 9.4.

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

7.1. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem		(1 266,2)	696,0
Amortyzacja	3.2	698,0	624,3
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		6,6	21,8
Odsetki i udziały w zyskach		37,5	(18,4)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		2,3	(18,0)
Zmiana stanu rezerw	6.13	(20,8)	(5,4)
Zmiana stanu zapasów	6.7	(80,2)	(165,2)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(199,9)	443,3
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		270,8	(309,4)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		64,5	-
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do użytkowania składnika aktywów		421,6	-
Pozostałe przepływy		24,4	(33,4)
WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(41,4)	1 235,6

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

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6.12	15,2	-
Zyski (straty) aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach		(12,9)	-
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		2,3	-

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

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6.8	(199,4)	440,8
Pozostałe		(0,5)	2,5
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		(199,9)	443,3

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

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

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

- bilansowa zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych wykazywana była w odrębnej pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających w innych całkowitych dochodach przeniesione do wyniku finansowego, w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej korygowały wpływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

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	
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020				
Certyfikaty inwestycyjne	6.6, 6.9	-	782,7	782,7
Należności handlowe	6.8	768,0	-	768,0
<i>wartość brutto</i>		807,0	-	807,0
<i>odpisy aktualizujące</i>		(39,0)	-	(39,0)
Lokaty	6.9	5,2	-	5,2
<i>wartość brutto</i>		5,2	-	5,2
Pochodne instrumenty finansowe		-	9,3	9,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	6.6, 6.10	920,1	-	920,1
<i>wartość brutto</i>		920,5	-	920,5
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,4)	-	(0,4)
RAZEM		1 693,3	792,0	2 485,3

* Pozycja obejmuje również środki zgromadzone w celu finansowania likwidacji zakładu górniczego, które opisane zostały w Nocie 6.6.

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

AKTYWA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019					
Certyfikaty inwestycyjne	6.6, 6.9	-	1 874,0	-	1 874,0
Należności handlowe	6.8	625,7	-	-	625,7
<i>wartość brutto</i>		634,5	-	-	634,5
<i>odpisy aktualizujące</i>		(8,8)	-	-	(8,8)
Pochodne instrumenty finansowe		-	48,9	11,6	60,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	6.6, 6.10	656,1	-	-	656,1
<i>wartość brutto</i>		656,2	-	-	656,2
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,1)	-	-	(0,1)
RAZEM		1 281,8	1 922,9	11,6	3 216,3

* Pozycja obejmuje również środki zgromadzone w celu finansowania likwidacji zakładu górniczego, które opisane zostały w Nocie 6.6.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Wartość godziwa rozliczna przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020						
Kredyty i pożyczki	5.1	-	463,5	286,6	-	750,1
Pochodne instrumenty finansowe		6,0	-	5,2	-	11,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	-	-	-	677,2	677,2
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	6.14	-	2 007,8	-	-	2 007,8
RAZEM		6,0	2 471,3	291,8	677,2	3 446,3

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Wartość godziwa rozliczna przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019						
Kredyty i pożyczki	5.1	-	204,4	94,6	-	299,0
Pochodne instrumenty finansowe		0,4	-	0,9	-	1,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	-	-	-	685,3	685,3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	6.14	-	2 387,4	-	-	2 387,4
RAZEM		0,4	2 591,8	95,5	685,3	3 373,0

8.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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 2019 roku).

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

Na dzień 30 września 2020 roku Spółka posiadała pochodne instrumenty finansowe, certyfikaty inwestycyjne, udziały w innych jednostkach oraz świadectwa efektywności energetycznej (certyfikaty białe) zaliczane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Istotne aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane według wartości godziwej:

	30.09.2020 Poziom 2	31.12.2019 Poziom 2
AKTYWA FINANSOWE		
Certyfikaty inwestycyjne	782,7	1 874,0
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	9,3	60,5
aktywa finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	-	11,6

	30.09.2020 Poziom 2	31.12.2019 Poziom 2
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	11,2	1,3
zobowiązania finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	5,2	0,9

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.**

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy istotnej zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym oraz niefinansowym, na które Spółka jest narażona, zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku (Nota 8.5).

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

(a) RYZYKO CENOWE

Ryzyko cen produktów

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

- optymalizacja wolumenu produkcji,
- optymalizacja struktury produkcji, celem zwiększenia efektywności sprzedaży produktów (zwiększenie produkcji produktów o korzystniejszej cenie i znajdujących zbyt w danym okresie – optymalizacja struktury sprzedaży),
- optymalizacja kierunków sprzedaży produktów.

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

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

Aby zareagować na zmianę cen w odpowiednim momencie JSW 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 (corocznie dla węgla energetycznego; kwartalnie dla węgla metalurgicznego (koksowego) oraz w okresach kwartalnych, półrocznych lub rocznych dla koksu). 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 węgielochodnych.

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 jej planowanego wzrostu w dłuższym okresie.

(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.

Analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych:

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

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

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

Spółka jest głównie narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych w zakresie aktywów z tytułu nabycia certyfikatów inwestycyjnych, środków pieniężnych i lokat oraz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. W mniejszym stopniu Spółka jest narażona na zmiany stóp procentowych w zakresie aktywów z tytułu środków pieniężnych i lokat oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

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

W poniższych tabelach zaprezentowano potencjalny wpływ na zysk 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 2020 roku poziom wahań stóp procentowych odzwierciedla hipotetyczną zmianę poziomu stopy referencyjnej w PLN.

Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych:

Wpływ wzrostu stopy procentowej:

	Stopa procentowa PLN		Stopa procentowa USD	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Zmienność w punktach bazowych				+50pb
Zmiana wartości aktywów finansowych	8,3	12,4	0,2	0,2
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(5,2)	(6,1)	(1,4)	(0,5)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	3,1	6,3	(1,2)	(0,3)
Efekt podatkowy	(0,6)	(1,2)	0,2	0,1
WPŁYW NA ZYSK NETTO LUB INNE CAŁKOWITE DOCHODY	2,5	5,1	(1,0)	(0,2)

Wpływ spadku stopy procentowej:

	Stopa procentowa PLN		Stopa procentowa USD	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Zmienność w punktach bazowych				-50pb
Zmiana wartości aktywów finansowych	(6,8)	(12,4)	(0,2)	(0,2)
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	1,1	6,1	0,3	0,5
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	(5,7)	(6,3)	0,1	0,3
Efekt podatkowy	1,1	1,2	-	(0,1)
WPŁYW NA ZYSK NETTO LUB INNE CAŁKOWITE DOCHODY	(4,6)	(5,1)	0,1	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 w JSW koncentruje się w następujących obszarach:

- należności handlowe,
- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- instrumenty pochodne,
- certyfikaty inwestycyjne.

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 2020 roku dominującym odbiorcą zewnętrznym pozostaje nadal Grupa ArcelorMittal oraz spółki, w których Skarb Państwa posiada udziały. Należności od tych odbiorców stanowią odpowiednio 15,5% i 15,4% ogółu należności handlowych na dzień 30 września 2020 roku.

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

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

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

(e) RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

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

Obecne trudne warunki rynkowe, w tym zmniejszony popyt, m.in. jako efekt pandemii, wciąż istotnie negatywnie wpływają na płynność, głównie ze względu na obniżoną sprzedaż, a tym samym obniżone przepływy z działalności operacyjnej. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Spółka nie wygenerowała wystarczającego poziomu gotówki, by pokryć wysokie wydatki inwestycyjne. Spółka posiłkowała się wpływami z umorzenia certyfikatów inwestycyjnych oraz środkami z otrzymanych kredytów. Wynikiem tej sytuacji jest zmniejszający się bilansowy poziom salda dostępnych środków pieniężnych (z uwzględnieniem środków zgromadzonych w strukturze Cash pooling).

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

- (i) Spółka posiada utworzony Fundusz Stabilizacyjny, który w czasach dekonunktury stanowi bufor bezpieczeństwa w razie konieczności ponoszenia wydatków niezajdujących pokrycia we wpływach. W tym celu została zawarta Umowa o Współpracy z TFI Energia S.A. (dawniej PGE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), na podstawie której Spółka utworzyła JSW Stabilizacyjny FIZ.

Zarząd JSW w dniu 8 stycznia 2020 roku oraz Rada Nadzorcza JSW w dniu 13 stycznia 2020 roku podjęły decyzje o umorzeniu Certyfikatów Inwestycyjnych serii A w wysokości 400,0 mln PLN oraz serii B w wysokości 300,0 mln PLN. Ponadto, w dniu 29 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie umorzenia Certyfikatów Inwestycyjnych JSW Stabilizacyjnego FIZ serii A i B, na łączną szacowaną kwotę około 400,0 mln PLN. Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki zgodnie ze statutem JSW wyraziła na powyższe umorzenie zgodę. W związku z powyższym, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku z tytułu umorzenia Certyfikatów Inwestycyjnych JSW Stabilizacyjnego FIZ spółka uzyskała wpływy w wysokości: 790,2 mln PLN (seria A) oraz 306,0 mln PLN (seria B).

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

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

Spółka zmierza do utrzymania Funduszu oraz odbudowy jego wartości kiedy warunki rynkowe będą sprzyjające;

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

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

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

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

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

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

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

Ponadto Spółka skorzystała z możliwości odroczenia płatności zobowiązań publicznoprawnych (szerzej w Nocie 9.4).

(iii) W celu efektywniejszego zarządzania bieżącą płynnością finansową w Grupie Kapitałowej JSW funkcjonuje system zarządzania środkami pieniężnymi - Cash pooling rzeczywisty („CPR”);

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

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

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

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

Intencją 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.

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

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 2019 roku. Informacja na temat stopnia realizacji wskaźników finansowych wynikających z umów 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 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany w pozycjach warunkowych ujawnionych w Sprawozdaniu finansowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku w Nocie 9.1.

UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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 2020 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 4.5 Pozostałych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

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

	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	695,7	461,2
Pozostałe	8,8	37,9
RAZEM	704,5	499,1

9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku, wszystkie transakcje Spółki z podmiotami powiązanymi 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 powiązanymi, o odmiennym charakterze lub istotnych kwotach niż opisane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między JSW a Skarbem Państwa oraz z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i/lub kwotę.

9.4. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

9.4.1. CHARAKTER PANDEMII I PODJĘTE DZIAŁANIA PREWENCYJNE

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

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

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

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

Sztab Kryzysowy zarekomendował Prezesowi Zarządu JSW podjęcie następujących uregulowań:

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

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

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

- wprowadzono zakaz wstępu na teren zakładów JSW dla osób postronnych,
- umożliwiono wykonywanie pracy zdalnej,
- ograniczono pracę biur podawczych,
- wstrzymano wyjazdy na szkolenia, kursy, konferencje itp.,
- zakłady JSW zostały wyposażone w środki bakteriobójcze i wirusobójcze,
- wzmożono kontrole warunków sanitarnych,
- wprowadzono dezynfekcję pomieszczeń, klatek szybowych, środków transportu ludzi,
- wprowadzono w okresie do 31 lipca 2020 roku zakaz przyjmowania do pracy pracowników, którzy nie świadczyli pracy na danym zakładzie w ciągu ostatnich 14 dni,
- nałożono na zarządzających firmami świadczącymi usługi i dostawy dla kopalń obowiązek zatrudniania pracowników zdrowych i niezakażonych,
- w zakładach w wyrobiskach dołowych wprowadzono zakaz używania tabaki i spożywania słonecznika oraz pestek dyni,
- w zakładach zabudowano zraszające kurtyny odkażające,

- przebadano pracowników JSW testami przesiewowymi, wykonano ponad 25 tysięcy badań,
- w odpowiedzi na polecenia Państwowego Śląskiego Wojewódzkiego Inspektora Sanitarnego („PŚWIS”) oraz zgodnie z ustaleniami Śląskiego Wojewódzkiego Sztabu Zarządzania Kryzysowego, przeprowadzono ponad 42 tysiące wymazowych badań przesiewowych dla pracowników zakładów JSW S.A.,
- uruchomiono Zespoły Pomocowe, których zadaniem jest świadczenie pomocy Państwowym Powiatowym Inspektorom Sanitarnym („PPIS”) oraz osobom poszkodowanym celem sprawnego przywrócenia do pracy,
- w sposób ciągle prowadzona jest akcja informacyjna i uświadamiająca pracowników o konieczności zachowania obowiązujących zasad.

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

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

DZIAŁANIA PROSPOŁECZNE PODJĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ NA RZECZ WALKI Z KORONAWIRUSEM

Spółka, działając w trybie interwencyjnym spowodowanym wybuchem pandemii wirusa SARS-CoV-2 podjęła szereg działań prospołecznych, które realizuje również za pośrednictwem Fundacji JSW. Poniżej przedstawiono główne działania prospołeczne podjęte na rzecz walki z koronawirusem:

- wsparcie na rzecz szpitali i służby zdrowia w walce z zagrożeniem wynikającym z rozprzestrzeniania się epidemii poprzez przekazanie darowizn finansowych i rzeczowych w postaci systemów termowizyjnych do pomiaru temperatury ciała, maseczek chirurgicznych, półmasek filtrujących, kombinezonów ochrony biologicznej, rękawiczek winylowych, płynów do dezynfekcji, przyłbic i gogli,
- wsparcie akcji szycia masek dla szpitali poprzez zakup maszyn krawieckich,
- wsparcie domów dziecka poprzez przekazanie sprzętu komputerowego umożliwiającego podopiecznym zdalną naukę,
- przekazanie 30 sztuk respiratorów dla lokalnych szpitali,
- uruchomienie platformy internetowej nowakopalniawiedzy.pl, która w czasach pandemii ma wspierać nauczycieli, pedagogów, rodziców i uczniów,
- wsparcie finansowe Zakładów Opieki Zdrowotnej, placówek nadzorowanych przez Caritas Sosnowiec oraz Domu Pomocy Społecznej w Jastrzębiu-Zdroju, celem przeciwdziałania oraz walki z epidemią COVID-19,

- przeprowadzenie kampanii społecznej „Stop hejtowi”, która miała na celu walkę z falą negatywnych emocji jaka wylała się na mieszkańców Śląska, a zwłaszcza górników, w związku z dużą ilością zachorowań na COVID-19,
- zorganizowanie akcji wśród pracowników JSW mających na celu pozyskanie krwi i osocza od dawców, którzy przeszli zakażenie. Fundacja JSW przekazała Regionalnemu Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Raciborzu darowiznę finansową, która została przeznaczona na zakup sprzętu, który trafił do terenowego oddziału w Jastrzębiu-Zdroju,
- zorganizowanie wypoczynku wakacyjnego w trybie niestacjonarnym dla ponad 3 tysięcy dzieci.

9.4.2. WPLYW PANDEMII NA PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚĆ

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

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

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

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

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

KONTEKST RYNKOWY

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

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

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

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

Szybsze niż się spodziewano wyjście Chin i innych państw azjatyckich z obostrzeń związanych z pandemią COVID-19 spowodowało zmianę kierunków eksportu koksu. W lipcu 2020 roku rekordowy import koksu do Chin w wysokości 409,0 tys. ton zmienił pozycję Chin z eksporterem na importera netto koksu. Krajowa podaż koksu w Chinach nie była w stanie nadążyć za popytem ze strony producentów stali i Chiny stały się istotnym rynkiem, gdzie lokowano nadwyżki koksu z innych regionów świata, w tym z Europy.

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

SYTUACJA HANDLOWA JSW I GRUPY

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

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

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

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

OGŁOSZENIE SIŁY WYŻSZEJ W JSW

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

WPLYW PANDEMII NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYCENĘ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

Poniesione koszty

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Spółka poniosła znaczące koszty pracy związane z chorobą pracowników na COVID-19, ich kwarantanną, realizacją działań profilaktycznych polegających na konieczności wprowadzenia tzw. „postojowego” oraz kosztami związanymi z obsługą i organizacją procesu, aby skutki pandemii były jak najmniej dotkliwe. W związku z podjętymi działaniami prewencyjnymi Spółka poniosła koszty związane m.in. z zakupem namiotów, termometrów bezdotykowych, kombinezonów biologicznych, masek medycznych, rękawiczek, środków oraz sprzętu służących do dezynfekcji. Ponadto Spółka wsparła instytucje państwowe w walce z epidemią SARS-CoV-2 przekazując darowizny zarówno finansowe jak i materialne. Łączne koszty poniesione na walkę z pandemią SARS-CoV-2 w Spółce wyniosły 80,9 mln PLN.

Uzyskane przychody

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku w związku z wystąpieniem pandemii SARS-CoV-2 Spółka skorzystała z rozwiązań pomocowych oferowanych przez Państwo w ramach Tarczy Antykryzysowej, w tym głównie w postaci dofinansowania do wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na maksymalny okres 3 miesięcy. Łączne przychody związane z pandemią SARS-CoV-2 uzyskane przez Spółkę w ramach Tarczy Antykryzysowej wynoszą 166,9 mln PLN.

Utrata wartości aktywów trwałych

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

Wyniki przeprowadzonych przez JSW testów wskazały na utratę wartości bilansowej aktywów trwałych w segmencie węgiel majątku Kopalni Węgla Kamiennego „Jastrzębie-Bzie” w wysokości 430,9 mln PLN. Główną przyczyną obniżenia wartości odzyskiwalnej aktywów jest negatywny wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 na gospodarkę poprzez ograniczenie mocy produkcyjnych stali, co wiąże się ze spadkiem cen węgla i utratą części przychodów, a także koniecznością skorygowania planów inwestycyjnych. Spowodowało to ograniczenie możliwości ulokowania na rynku

dotychczasowych ilości węgla z nowo powstającej kopalni Jastrzębie-Bzie przy wcześniej zakładanej cenie. Spółka nie zidentyfikowała konieczności rozpoznania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów na dzień 30 września 2020 roku. Szczegóły przeprowadzonych testów z tytułu utraty wartości opisane zostały w Nocie 6.4

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

Spółka w celu uwzględnienia wpływu koronawirusa SARS-CoV-2 na jakość kredytową odbiorców z grupy należności węglowo-koksowych dokonała korekty prawdopodobieństwa niewypłacalności ustalonych na podstawie zewnętrznych ratingów poprzez uwzględnienie dodatkowej premii za ryzyko związane z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość. Efekt uwzględnienia wpływu koronawirusa na wysokość utworzonego w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku odpisu dla należności węglowo-koksowych wyniósł 1,1 mln PLN.

Na odpis dla należności węglowo-koksowe w kwocie 17,6 mln PLN wpłynęło ponadto znaczne obniżenie w III kwartale 2020 roku ratingu jednego z kontrahentów, co spowodowało zwiększenie dokonanego odpisu o 14,5 mln PLN.

Spółka liczy, że wprowadzane działania w zakresie pomocy przedsiębiorcom w ramach tzw. „tarczy antykryzysowej” skutecznie ograniczą potencjalne problemy płynnościowe tych kontrahentów, którzy są w największym stopniu narażeni na negatywne skutki gospodarcze wywołane pandemią.

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

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

Sytuacja płynnościowa

Pandemia COVID-19 wpłynęła na tymczasowe ograniczenie produkcji, co ma bezpośredni wpływ na obecną działalność Spółki, w tym na poziom osiągniętych przychodów i ponoszonych kosztów, a w konsekwencji na płynność finansową oraz poziom zadłużenia Spółki. W związku z tym Spółka podejmuje działania minimalizujące wpływ pandemii na płynność Spółki poprzez wykorzystanie na rynku rozwiązań wspierających zarządzanie kapitałem pracującym oraz wnioskuje o dostępne na rynku publicznym wsparcie finansowe jak pozyskanie finansowania w ramach Tarczy Antykryzysowej (szerzej w Nocie 8.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym).

9.4.3. ZASTOSOWANE ROZWIĄZANIA POMOCOWE W RAMACH TARCZY ANTYKRYZYSOWEJ

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

1. **Odroczenie terminu płatności opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów z dnia 31 marca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku** - JSW w dniu 29 czerwca 2020 roku uregulowała zobowiązanie w wysokości 3,0 mln PLN. Odroczenie jest ustawowe i nie obligowało do złożenia wniosku w tym zakresie do Starostw/Gmin.
2. **Podatek od nieruchomości** - JSW w dniu 15 kwietnia 2020 roku złożyła do Urzędu Miasta Jastrzębie-Zdrój, Urzędu Gminy Pawłowice, Urzędu Miasta Knurów wnioski o prolongatę terminów płatności rat podatku od nieruchomości o ustawowych terminach płatności przypadających na kwiecień, maj oraz czerwiec 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku. Stosownie do treści wydanych uchwał Urząd Gminy Pawłowice w łącznej kwocie 2,1 mln PLN (raty za miesiąc maj i czerwiec 2020 roku), Urząd Miasta Jastrzębie-Zdrój w łącznej kwocie 5,5 mln PLN (raty za miesiąc kwiecień, maj i czerwiec 2020 roku) przedłużyły terminy płatności do 30 września 2020 roku. Dla Urzędu Miasta Knurów odroczenie terminu płatności rat podatku od nieruchomości w łącznej kwocie 2,9 mln PLN (raty za miesiąc kwiecień, maj i czerwiec 2020 roku) do dnia 30 września 2020 roku stosownie do treści wniosku JSW. Zapłata rat podatku od nieruchomości w wysokości 10,5 mln PLN nastąpiła w dniu 30 września 2020 roku.
3. **Zaliczka na podatek dochodowy od osób fizycznych** – JSW będzie zobowiązana do zapłaty podatku za miesiąc maj 2020 roku w kwocie 14,4 mln PLN w dniu 20 grudnia 2020 roku. Odroczenie terminu płatności podatku dochodowego od osób fizycznych jest ustawowe i nie obliguje Spółki do złożenia wniosku w tym zakresie do Drugiego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. JSW korzysta ze wsparcia pomocowego stosownie do treści art. 32 pkt 4 Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku o **dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID – 19** w zakresie zwolnienia z podatku od przychodów z budynków, które podlegają opodatkowaniu na podstawie art. 24b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustalone za okres od dnia 1 czerwca do dnia 31 grudnia 2020 roku w łącznej wysokości 0,1 mln PLN.
7. W dniu 30 lipca 2020 roku JSW złożyła wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Katowicach o **dofinansowanie wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych** na maksymalny okres 3 miesięcy w wysokości 166,9 mln PLN. Wniosek został pozytywnie rozpatrzony przez Wojewódzki Urząd Pracy w dniu 4 sierpnia 2020 roku. W sierpniu 2020 roku na rachunek bankowy JSW wpłynęła pierwsza transza w wysokości 55,6 mln PLN, natomiast pozostałe 111,3 mln PLN we wrześniu 2020 roku. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. w dniu 30 października 2020 roku Spółka dokonała rozliczenia otrzymanego wsparcia i zwróciła kwotę 6,5 mln PLN. Łączna kwota otrzymanego wsparcia wynosi 160,4 mln PLN.
8. Powołując się na zapisy art. 31 z Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku *o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji* Spółka skorzystała z możliwości odroczenia złożenia deklaracji TPR (dokumentacja cen transferowych) do dnia 31 grudnia 2020 roku.

9.5. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Po dniu 30 września 2020 roku tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, nie wystąpiły inne niż wymieniony 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 2020 roku:

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

10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jastrzębie-Zdrój, 18 listopada 2020 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Adam Mańka – Dyrektor Biura Główny Księgowy

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JSW

Włodzimierz Hereźniak Prezes Zarządu

Artur Dyczko Zastępca Prezesa Zarządu

Tomasz Duda Zastępca Prezesa Zarządu

Artur Wojtków Zastępca Prezesa Zarządu

Radosław Ząłoziński Zastępca Prezesa Zarządu