



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

**za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 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 PRZEPŁYWÓW 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 PRZEPŁYWY 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 KOSZTY	14
3.4. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO	14
3.5. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ	14
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA	15
4.1. PODATEK DOCHODOWY	15
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA	16
5.1. KREDYTY I POŻYCZKI	16
5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	18
5.3. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA	18
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	20
6.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	21
6.3. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	22
6.4. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	22
6.5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	25
6.6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	26
6.7. ZAPASY	26
6.8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	27
6.9. INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	27
6.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	28
6.11. KAPITAŁ WŁASNY	28
6.11.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	28

6.11.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	29
6.11.3. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	30
6.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30
6.13. REZERWY	31
6.14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	32
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	33
7.1. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33
8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	35
8.1. KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	35
8.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	36
8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	37
8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO.....	37
8.3.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	41
9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	42
9.1. POZYCJE WARUNKOWE ORAZ ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE.....	42
9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	42
9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	42
9.4. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	42
9.4.1. CHARAKTER PANDEMII I PODJĘTE DZIAŁANIA PREWENCYJNE	42
9.4.2. WPŁYW PANDEMII NA PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚĆ.....	44
9.4.3. ZASTOSOWANE ROZWIĄZANIA POMOCOWE W RAMACH TARCZY ANTYKRYZYSOWEJ.....	46
9.5. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	47
10. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU I ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	48

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019
Przychody ze sprzedaży	3.1	1 933,5	4 355,7	3 030,6	6 336,4
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	3.2	(2 124,0)	(4 418,1)	(2 647,6)	(5 363,0)
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		(190,5)	(62,4)	383,0	973,4
Koszty sprzedaży	3.2	(73,0)	(157,5)	(84,4)	(170,1)
Koszty administracyjne	3.2	(146,2)	(282,1)	(154,6)	(291,3)
Pozostałe przychody		31,4	51,7	32,6	56,1
Pozostałe koszty	3.3	(529,3)	(547,0)	(19,1)	(32,9)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	3.4	48,6	(56,5)	27,8	21,7
ZYSK/(STRATA) OPERACYJNY/A		(859,0)	(1 053,8)	185,3	556,9
Przychody finansowe		0,6	5,3	4,4	17,0
Koszty finansowe		(47,0)	(75,7)	(20,8)	(39,8)
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(905,4)	(1 124,2)	168,9	534,1
Podatek dochodowy	4.1	164,6	204,2	(33,6)	(100,9)
ZYSK/(STRATA) NETTO		(740,8)	(920,0)	135,3	433,2
Inne całkowite dochody, które będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:		41,5	(9,1)	9,8	6,4
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	6.11.2	51,3	(11,2)	12,1	7,9
Podatek dochodowy	4.1	(9,8)	2,1	(2,3)	(1,5)
Inne całkowite dochody, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:		(10,5)	(10,5)	-	-
Zyski/(straty) aktuarialne		(12,9)	(12,9)	-	-
Podatek dochodowy	4.1	2,4	2,4	-	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		31,0	(19,6)	9,8	6,4
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(709,8)	(939,6)	145,1	439,6
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	3.5	-	(7,84)	-	3,69

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2020	31.12.2019
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	6 190,8	6 331,4
Wartości niematerialne	6.2	60,5	54,4
Prawo do użytkowania składnika aktywów	6.3	625,6	642,9
Nieruchomości inwestycyjne		20,2	20,5
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	6.5	2 275,1	2 271,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		593,8	377,3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.6	1 152,4	1 545,8
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		10 918,4	11 243,6
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	6.7	762,0	701,0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.8	1 016,0	842,1
Nadpłacony podatek dochodowy		1,8	145,9
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6.9	105,9	700,0
Pochodne instrumenty finansowe	8.1	17,9	60,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.10	467,2	304,2
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		2 370,8	2 753,7
RAZEM AKTYWA		13 289,2	13 997,3

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

	Nota	30.06.2020	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	(29,7)	(20,6)
Zyski zatrzymane		4 810,0	5 740,5
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		6 937,2	7 876,8
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	730,1	282,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.12	672,3	647,3
Rezerwy	6.13	860,2	862,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	472,2	469,3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.14	88,5	84,0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		2 823,3	2 344,9
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	32,2	16,7
Pochodne instrumenty finansowe	8.1	15,2	1,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.12	185,6	140,9
Rezerwy	6.13	202,5	223,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	234,1	216,0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.14	2 859,1	3 177,6
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		3 528,7	3 775,6
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		6 352,0	6 120,5
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		13 289,2	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:	-	-	(9,1)	(930,5)	(939,6)
- zysk/(strata) netto	-	-	-	(920,0)	(920,0)
- inne całkowite dochody	-	-	(9,1)	(10,5)	(19,6)
STAN NA 30 CZERWCA 2020	1 251,9	905,0	(29,7)	4 810,0	6 937,2
STAN NA 1 STYCZNIA 2019 (dane badane)	1 251,9	905,0	(52,1)	5 682,0	7 786,8
Całkowite dochody razem:	-	-	6,4	433,2	439,6
- zysk/(strata) netto	-	-	-	433,2	433,2
- inne całkowite dochody	-	-	6,4	-	6,4
STAN NA 30 CZERWCA 2019	1 251,9	905,0	(45,7)	6 115,2	8 226,4

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	7.1	(278,7)	1 043,7
Odsetki zapłacone		(4,9)	(12,3)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych *		-	(20,8)
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty		136,3	(299,2)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(147,3)	711,4
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 129,6)	(1 036,9)
Nabycie wartości niematerialnych		(0,1)	-
Nabycie aktywów finansowych		(5,1)	(199,0)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	0,4
Sprzedaż aktywów finansowych		895,3	1,2
Odsetki otrzymane		2,3	10,7
Dywidendy otrzymane		6,8	-
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(230,4)	(1 223,6)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty i pożyczki	5.3	459,0	200,1
Splaty kredytów i pożyczek	5.3	(8,8)	(1,0)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(121,0)
Płatności związane z leasingiem	5.3	(98,5)	(30,6)
Odsetki i prowizje zapłacone z działalności finansowej **		(35,9)	(8,3)
Pozostałe przepływy netto z działalności finansowej		-	(0,9)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		315,8	38,3
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		-	(1,0)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	6.10	(96,0)	672,8

* W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku pozycja prezentowana jest we wpływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

** W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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. JSW stanowi również 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 rozprzestrzenienia 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. Przeprowadzone przez Spółkę testy wskazały na utratę wartości bilansowej majątku KWK Jastrzębie-Bzie. Informacja na temat utworzonego odpisu zamieszczona została w Nocie 6.4.

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 czerwca 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 oraz udziałów w innych jednostkach, które są wyceniane według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku było przedmiotem przeglądu 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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. 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 Koncepcyjnych w MSSF,
- Zmiany dotyczące MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 w zakresie referencyjnej stopy procentowej,
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”,
- Zmiany dotyczące MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”.

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 16 „Leasing”	1 czerwca 2020
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”. Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	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 finansowych 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. 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 Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku w Punkcie 6.

2.6. ZMIANA SZACUNKÓW

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 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 osady księgowe podlegają regularnej ocenie.

W I kwartale 2020 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków. Natomiast w II kwartale 2020 roku zaobserwowano zmiany związane ze skutkami ekonomicznymi COVID – 19, które miały wpływ na wielkość szacunków oraz metodologię tych szacunków na okres bieżący. Do tych zmian zaliczamy korektę oczekiwanych strat kredytowych związanych ze zmianą ratingów kontrahentów z grupy należności węglowo – koksowej oraz z ryzykiem ściągalności należności od nich w związku z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość, która została opisana w Nocie 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 czerwca 2020	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019
Sprzedaż węgla	1 355,3	2 820,3	2 054,4	4 252,0
Sprzedaż koksu	528,5	1 402,8	889,7	1 917,0
Sprzedaż węglopochodnych	27,1	89,4	64,5	123,5
Pozostała działalność	22,6	43,2	22,0	43,9
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1 933,5	4 355,7	3 030,6	6 336,4

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wyniosły 1 860,9 mln PLN, co stanowi 42,7% całości przychodów ze sprzedaży (w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku: 2 324,5 mln PLN – 36,7%).

3.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019
Amortyzacja	221,4	466,1	216,5	405,8
Zużycie materiałów i energii, w tym:	272,3	607,6	316,9	633,7
- zużycie materiałów	174,9	393,6	208,9	406,5
- zużycie energii	97,4	214,0	108,0	227,2
Usługi obce	415,9	920,0	483,7	975,6
Świadczenia na rzecz pracowników	874,4	1 799,6	1 037,1	1 907,9
Podatki i opłaty	31,4	64,1	30,0	55,9
Pozostałe koszty rodzajowe	15,4	26,0	24,3	38,9
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	578,1	1 467,5	1 020,7	2 162,7
- w tym: wartość sprzedanego koksu i węglopochodnych	523,5	1 403,5	915,3	1 954,6
RAZEM KOSZTY RODZAJOWE	2 408,9	5 350,9	3 129,2	6 180,5
Koszty sprzedaży	(73,0)	(157,5)	(84,4)	(170,1)
Koszty administracyjne	(146,2)	(282,1)	(154,6)	(291,3)
Wartość świadczeń i rzeczowych aktywów trwałych wytworzonych na potrzeby własne oraz wyrobisk ruchomych	(246,1)	(432,8)	(167,2)	(306,6)
Zmiana stanu produktów	180,4	(60,4)	(75,4)	(49,5)
KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW	2 124,0	4 418,1	2 647,6	5 363,0

3.3. POZOSTAŁE KOSZTY

	Nota	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawo do użytkowania składnika aktywów	6.4	430,9	430,9	-	-
Koszty poniesione w związku z pandemią COVID - 19		72,7	72,7	-	-
Odsetki		8,4	22,5	11,5	20,4
Darowizny		0,6	1,7	0,5	1,0
Oplaty egzekucyjne i kary		0,4	0,8	0,6	1,2
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych		0,2	0,5	0,3	0,5
Utworzenie odpisu aktualizującego pozostałe aktywa finansowe		0,6	1,0	1,0	2,2
Pozostałe		15,5	16,9	5,2	7,6
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY		529,3	547,0	19,1	32,9

3.4. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO

	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019
Zyski/(straty) z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,2	(4,2)	0,5	(17,7)
Różnice kursowe	(5,2)	13,1	(5,9)	(3,7)
Zyski/(straty) na pochodnych instrumentach finansowych	45,1	(62,6)	15,0	17,9
Zyski/(straty) z tytułu certyfikatów inwestycyjnych	8,5	(2,8)	18,2	25,2
RAZEM POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) - NETTO	48,6	(56,5)	27,8	21,7

3.5. ZYSKI/(STRATA) NA AKCJĘ

Podstawowy zysk/(strata) na akcję

Podstawowy zysk/(strata) na akcję wylicza się jako iloraz zysku/(straty) przypadającego/ej 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020	2019
Zysk/(strata) netto	(920,0)	433,2
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)	(7,84)	3,69

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA

4.1. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w zysku/(stracie) netto:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020	2019
Podatek bieżący:	7,7	101,2
– bieżące obciążenie podatkowe	7,7	101,2
Podatek odroczony	(211,9)	(0,3)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W ZYSKU/(STRACIE) NETTO	(204,2)	100,9

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020	2019
Podatek odroczony:		
zyski (straty) aktuarialne	(2,4)	-
zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	(2,1)	1,5
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(4,5)	1,5

Podatek dochodowy w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony według rzeczywistej efektywnej stopy podatkowej w wysokości 18,2%.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA

Zobowiązania z tytułu zadłużenia:

	Nota	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki	5.1	762,3	299,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	706,3	685,3
RAZEM		1 468,6	984,3
w tym:			
długoterminowe		1 202,3	751,6
krótkoterminowe		266,3	232,7

5.1. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty	658,8	194,6
Pożyczki	103,5	104,4
RAZEM	762,3	299,0
w tym:		
długoterminowe	730,1	282,3
krótkoterminowe	32,2	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 czerwca 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 czerwca 2020 roku wynosi 91,6 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 czerwca 2020 roku wynosi 207,2 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 czerwca 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 wstępnych szacunków Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku wyżej wymieniony wskaźnik nie zostanie 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, co zostało szerzej omówione w Nocie 8.3.

UMOWA FINANSOWANIA Z EUROPEJSKIM BANKIEM INWESTYCYJNYM

W dniu 9 kwietnia 2019 roku została zawarta umowa finansowania pomiędzy JSW, spółką zależną JSW KOKS S.A. oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) z siedzibą w Luxemburgu. Finansowanie zostało udzielone w formie kredytu terminowego w wysokości 58,5 mln EUR. Zarówno JSW jak i JSW KOKS mogą zaciągnąć finansowanie z tego tytułu. W umowie nie ustalono w jakiej części finansowanie zostanie podzielone pomiędzy JSW i JSW KOKS.

Istnieje możliwość wypłaty kredytu w EUR lub, z zastrzeżeniem dostępności, w USD lub PLN. Okres spłaty kredytu wynosi 8 lat od jego uruchomienia, przy czym umowa dopuszcza jego przedterminową spłatę. Beneficjenci kredytu udzielonego przez EBI przy wsparciu Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych, planują wykorzystać pozyskane środki na realizację przedsięwzięcia obejmującego modernizację koksowni i inwestycje w produkcję energii z gazu koksowniczego i metanu pozyskiwanego z kopalni węgla kamiennego.

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.

Umowa finansowania z „EBI” nakłada na Spółkę oraz inne spółki z Grupy Kapitałowej szereg zobowiązań. Zgodnie z zapisami umownymi istnieje m.in. zobowiązanie by łączny udział EBITDA podmiotów zobowiązanych (JSW oraz JSW KOKS) w sumie EBITDA Grupy Kapitałowej JSW wynosił nie mniej niż 85%. Według wstępnych szacunków Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku wyżej wymieniony wskaźnik nie zostanie spełniony. Obniżenie wskaźnika poniżej wymaganego poziomu nakłada obowiązek by Kredytobiorcy zapewnili w ciągu 60 dni od dostarczenia certyfikatu zgodności, aby inny podmiot z GK JSW, zaakceptowany przez „EBI” został dodatkowym poręczycielem, co zostało szerzej omówione w Nocie 8.3.

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 czerwca 2020 roku wartość zadłużenia z tytułu tej pożyczki wynosi 4,0 mln PLN.

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu	706,3	685,3
RAZEM	706,3	685,3
w tym:		
długoterminowe	472,2	469,3
krótkoterminowe	234,1	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 czerwca 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	120,0	579,0
- otrzymane finansowanie	459,0	-	459,0
- zawarcie nowych umów leasingu, w tym nowe składniki w ramach istniejących umów oraz ich aktualizacja	-	120,0	120,0
Naliczone odsetki i prowizje	15,6	19,0	34,6
Płatności z tytułu zadłużenia:	(24,3)	(119,0)	(143,3)
- spłata zobowiązania (kapitału)	(8,8)	(98,5)	(107,3)
- zapłacone odsetki i prowizje	(15,5)	(20,5)	(36,0)
Różnice kursowe	14,1	-	14,1
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(1,1)	1,0	(0,1)
STAN NA 30 CZERWCA 2020	762,3	706,3	1 468,6

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

	30.06.2020	31.12.2019
Grunty	41,0	38,8
Budynki i budowle	2 682,9	2 943,0
Wyrobiska ruchowe	1 108,7	996,3
Urządzenia techniczne i maszyny	1 622,6	1 367,5
Inne rzeczowe aktywa trwałe	65,1	64,1
Inwestycje rozpoczęte	670,5	921,7
RAZEM RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	6 190,8	6 331,4

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 księgową 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 księgową netto na początek okresu (dane przekształcone)		6 331,4	5 223,6	5 223,6
Zwiększenia		637,4	1 779,3	641,7
Zmiana wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górnego		-	68,9	-
Zmniejszenia		(10,0)	(47,2)	(26,0)
Amortyzacja		(358,4)	(698,1)	(342,8)
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.4	(412,6)	-	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	6.4	3,0	4,9	3,0
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		6 190,8	6 331,4	5 499,5

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe.

6.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2020	31.12.2019
Informacja geologiczna	11,6	15,4
Pozostałe wartości niematerialne	48,9	39,0
RAZEM WARTOŚCI NIEMATERIALNE	60,5	54,4

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 **		10,5	28,3	10,3
Amortyzacja		(0,5)	(1,5)	(0,8)
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.4	(3,9)	-	-
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		60,5	54,4	37,1

* 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:

	30.06.2020	31.12.2019
Wartość księgowa netto na początek okresu	37,4	11,8
Zwiększenia	10,2	25,6
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	47,6	37,4

6.3. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW

	30.06.2020	31.12.2019
Grunty	1,3	1,1
Budynki i budowle	43,4	42,4
Urządzenia techniczne i maszyny	477,5	494,4
Inne rzeczowe aktywa trwałe	9,2	8,7
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	94,2	96,3
RAZEM PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	625,6	642,9

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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		120,0	283,2	-
Inne zwiększenia		1,5	93,9	85,2
Amortyzacja		(106,9)	(178,4)	(61,9)
Przesunięcie do rzeczowych aktywów trwałych		(16,0)	-	-
Wypowiedzenie umowy leasingu		(2,5)	-	-
Inne zmniejszenia		-	(164,8)	(79,3)
Odpis aktualizujący - utworzenie	6.4	(14,4)	-	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	6.4	1,0	0,8	-
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU		625,6	642,9	568,5

* 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku wynosi 1,8 mln PLN, natomiast koszt leasingu dla umów niskocennych wynosi 2,5 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 głównych 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 lub odwrócenie wcześniej ujętych odpisów.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących aktywa trwale przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2020				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	(42,4)	-	(2,5)	(44,9)	(89,8)	-	(0,7)	(90,5)
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów na poczet umorzenia	(0,7)	-	-	(0,7)	(0,3)	-	-	(0,3)
Rozwiązanie odpisu	(3,0)	-	(1,0)	(4,0)	(4,9)	-	(0,8)	(5,7)
STAN NA KONIEC OKRESU	3 429,2	5,6	60,2	3 495,0	3 053,1	1,7	58,9	3 113,7

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 aktualnie wyłączone są zdolności produkcyjne stali w wielkości 252,0 mln ton (w ujęciu rocznym), co odpowiada 10% całkowitej zdolności produkcyjnej stali na świecie. W Europie mamy do czynienia z ograniczeniem mocy produkcyjnych stali w wielkich piecach (wyłączenia i ograniczenia produkcji) rzędu 35,0 mln ton, co stanowi 27% zainstalowanych mocy wielkopieczowych. CRU podaje, że w Europie jest wyłączonych aktualnie 17 wielkich pieców o łącznej zdolności produkcyjnej ok. 26,8 mln ton rocznie, a w innych 7 wielkich piecach produkcja jest 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 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:

	30.06.2020	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	
		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	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 2020 ROKU

- Podwyższenie kapitału zakładowego w 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.

6.6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Nota	30.06.2020	31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych		352,4	351,9
<i>wartość brutto</i>		352,6	352,0
<i>odpis aktualizujący</i>	8.1	(0,2)	(0,1)
Certyfikaty inwestycyjne		776,2	1 174,0
Pozostałe należności niefinansowe		23,8	19,9
RAZEM POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA		1 152,4	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 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.

Środki ulokowane w certyfikaty inwestycyjne są istotnym elementem „Bufora Gotówki” tj., zobowiązania wynikającego z umów finansowania zawartych z Konsorcjum, jak i z EBI. Graniczny poziom środków pieniężnych zdefiniowanych w wyżej wymienionych umowach na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosił minimum 960,0 mln PLN.

6.7. ZAPASY

ZAPASY

	30.06.2020	31.12.2019
Materialy	46,8	42,6
Wyroby gotowe	565,2	504,8
Towary	150,0	153,6
<i>w tym koks wyprodukowany w Grupie przeznaczony do dalszej odsprzedaży</i>	118,8	145,8
RAZEM	762,0	701,0

Zapas wyrobów gotowych na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 1 987,8 tys. ton węgla o wartości 565,2 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	117,3	101,3
Wykorzystanie odpisu	(67,7)	(9,5)
STAN NA 30 CZERWCA	191,0	106,1

Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości zapasów zostało ujęte jako koszty bieżącego okresu sprawozdawczego. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 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	30.06.2020	31.12.2019
Należności handlowe brutto		668,0	634,5
Odpis aktualizujący	8.1	(13,7)	(8,8)
Należności handlowe netto		654,3	625,7
Czynne rozliczenia międzyokresowe		111,7	20,7
Przedpłaty		6,3	3,9
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych		101,3	172,3
Należności z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		100,8	-
Pozostałe należności		41,6	19,5
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM		1 016,0	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	8,4	3,1
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(3,0)	(3,8)
Przesunięcie odpisu	(0,5)	(0,2)
STAN NA 30 CZERWCA	13,7	9,5

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

6.9. INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	30.06.2020	31.12.2019
Certyfikaty inwestycyjne	100,8	700,0
Lokaty	5,1	-
RAZEM INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	105,9	700,0

Certyfikaty inwestycyjne wyrażone są w PLN. Ich wartość godziwa nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

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.

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

Kolejne umorzenie certyfikatów inwestycyjnych, w ramach już podjętych decyzji nastąpi w miesiącu sierpniu 2020 roku. Planowany wpływ środków pieniężnych, na kwotę około 100,0 mln PLN, przewiduje się w miesiącu wrześniu 2020 roku.

6.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Nota	30.06.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie		465,9	290,6
<i>wartość brutto</i>		466,0	290,6
<i>odpis aktualizujący</i>	8.1	(0,1)	-
Środki pieniężne w drodze		0,4	1,2
Krótkoterminowe depozyty bankowe		-	10,9
<i>wartość brutto</i>		-	10,9
Środki pieniężne przekazane z tytułu rozliczeń Cash poolingu		0,9	1,5
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY		467,2	304,2

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na dzień 30 czerwca 2020 roku 15,6 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 oraz środki pieniężne w drodze (Spółka w toku prowadzonej działalności na bieżąco realizuje płatności z powyższych tytułów).

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

	Nota	30.06.2020	30.06.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		467,2	1 267,8
Środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń Cash poolingu	6.14	(563,2)	(595,0)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		(96,0)	672,8

Salda z tytułu rozliczeń Cash poolingu (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 czerwca 2020 roku	117 412	587,0	664,9	1 251,9

Na dzień 30 czerwca 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 czerwca 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:

	30.06.2020	31.12.2019
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	(20,6)	(52,1)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(39,9)	10,3
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu wynikająca z realizacji pozycji zabezpieczanej	28,7	28,6
Podatek odroczony	2,1	(7,4)
STAN NA KONIEC OKRESU	(29,7)	(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 (9,1) mln PLN, z czego:

- kwota 0,3 mln PLN stanowi dodatnią wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota (27,2) mln PLN stanowi ujemną wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota (13,0) mln PLN stanowi ujemną wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej (kredyt),
- kwota 28,7 mln PLN stanowi wartość odniesioną do wyniku finansowego okresu wynikającą z realizacji pozycji zabezpieczanej (obligacji, kredytów oraz forwardów),
- kwota 2,1 mln PLN stanowi skutek podatkowy od powyższych pozycji (podatek odroczony).

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

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

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020	2019
Dywidendy	-	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (szt.)	117 411 596	117 411 596
DYWIDENDA NA AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	-	-

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 obligacyjnego 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 pokryciu 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.

6.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	30.06.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z TYTUŁU:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	198,4	186,3
– nagród jubileuszowych	400,4	380,5
– rent wyrównawczych	137,5	134,8
– pozostałych świadczeń dla pracowników	121,6	86,6
RAZEM	857,9	788,2
w tym:		
– część długoterminowa	672,3	647,3
– część krótkoterminowa	185,6	140,9

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ujętych na dzień 30 czerwca 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	Oплата 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	29,6	-	-	2,1	31,7
Utworzenie rezerwy - koszt odsetkowy	-	6,2	-	-	6,2
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(2,6)	-	-	(6,8)	(9,4)
Wykorzystanie rezerw	(43,4)	(4,1)	(2,2)	(1,2)	(50,9)
STAN NA 30 CZERWCA 2020					
Długoterminowe	190,8	612,1	57,3	-	860,2
Krótkoterminowe	126,2	9,7	23,6	43,0	202,5
RAZEM	317,0	621,8	80,9	43,0	1 062,7

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 czerwca 2020 roku wynosi 621,8 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 czerwca 2020 roku wynosi 317,0 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 czerwca 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 ustawy o ochronie gruntów rolnych na Spółce ciąży prawny obowiązek rekultywacji składowisk po zaprzestaniu działalności przemysłowej.

POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy obejmują głównie:

- rezerwę na postępowania sądowe od osób fizycznych w kwocie 20,5 mln PLN,
- rezerwę na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa Sopotckiego 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	30.06.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe		1 129,3	1 366,6
Rozliczenia międzyokresowe bierne		4,0	4,1
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, w tym:		758,7	1 016,7
– zobowiązania inwestycyjne		152,5	655,8
– zobowiązania inne		43,0	22,6
– środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń Cash poolingu	6.10	563,2	338,3
RAZEM		1 892,0	2 387,4
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Przychody przyszłych okresów		63,8	64,6
Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:		991,8	809,6
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	9.4	613,4	424,5
– zaliczki z tytułu dostaw		0,4	15,6
– wynagrodzenia		302,6	289,1
– pozostałe		75,4	80,4
RAZEM		1 055,6	874,2
RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		2 947,6	3 261,6
w tym:			
długoterminowe		88,5	84,0
krótkoterminowe		2 859,1	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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem		(1 124,2)	534,1
Amortyzacja	3.2	466,1	405,8
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		4,2	17,7
Odsetki i udziały w zyskach		30,9	(20,8)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		56,8	31,5
Zmiana stanu rezerw	6.13	(22,4)	(4,3)
Zmiana stanu zapasów	6.7	(61,0)	(126,0)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(74,6)	182,8
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		(28,9)	38,3
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		58,3	-
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do użytkowania składnika aktywów		426,9	-
Pozostałe przepływy		(10,8)	(15,4)
WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(278,7)	1 043,7

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

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2020	2019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6.12	69,7	-
Zyski (straty) aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach		(12,9)	-
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		56,8	-

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

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2020	2019
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6.8	(173,9)	172,8
Korekta o nieotrzymane należności z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		100,8	-
Korekta o należności z tytułu dywidend		-	5,0
Pozostałe		(1,5)	5,0
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		(74,6)	182,8

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020 *	2019
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	56,5	-
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających w innych całkowitych dochodach - przeniesienie do wyniku finansowego w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	1,8	-
ZMIANA STANU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	58,3	-

* W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 CZERWCA 2020				
Certyfikaty inwestycyjne	6.6, 6.9	-	877,0	877,0
Należności z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych	6.8	100,8	-	100,8
Należności handlowe	6.8	654,3	-	654,3
<i>wartość brutto</i>		668,0	-	668,0
<i>odpisy aktualizujące</i>		(13,7)	-	(13,7)
Lokaty	6.9	5,1	-	5,1
<i>wartość brutto</i>		5,1	-	5,1
Pochodne instrumenty finansowe		-	17,9	17,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	6.6, 6.10	819,6	-	819,6
<i>wartość brutto</i>		819,9	-	819,9
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,3)	-	(0,3)
RAZEM		1 579,8	894,9	2 474,7

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

Żaden z istotnych nieprzetworzonych składników aktywów finansowych nie był renegotjowany 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 górnictwa, 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 CZERWCA 2020						
Kredyty i pożyczki	5.1	-	463,5	298,8	-	762,3
Pochodne instrumenty finansowe		8,5	-	6,7	-	15,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	-	-	-	706,3	706,3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	6.14	-	1 892,0	-	-	1 892,0
RAZEM		8,5	2 355,5	305,5	706,3	3 375,8

Na dzień 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała pochodne instrumenty finansowe, certyfikaty inwestycyjne oraz udziały w innych jednostkach zaliczane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane według wartości godziwej:

	30.06.2020 Poziom 2	31.12.2019 Poziom 2
AKTYWA FINANSOWE		
Certyfikaty inwestycyjne	877,0	1 874,0
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	17,9	60,5
aktywa finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	-	11,6

	30.06.2020 Poziom 2	31.12.2019 Poziom 2
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	15,2	1,3
zobowiązania finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	6,7	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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 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 Walutowego Grupy Kapitałowej JSW, który monitoruje wpływ walut z dostaw węgla, koksu i węglpochodnych.

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 zwiększone 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			
	30.06.2020		31.12.2019		30.06.2020		31.12.2019	
	zysk netto	inne całkowite dochody	zysk netto	inne całkowite dochody	zysk netto	inne całkowite dochody	zysk netto	inne całkowite dochody
zmiana %	6,1%		4,6%		10,1%		8,3%	
Zmiana wartości aktywów finansowych	10,3	-	6,5	-	9,0	-	8,1	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(7,0)	(18,0)	(4,7)	(17,3)	(81,8)	(32,8)	(73,8)	(26,9)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	3,3	(18,0)	1,8	(17,3)	(72,8)	(32,8)	(65,7)	(26,9)
Efekt podatkowy	(0,6)	3,4	(0,3)	3,3	13,8	6,2	12,5	5,1
WPŁYW NA ZYSK NETTO	2,7		1,5		(59,0)		(53,2)	
WPŁYW NA INNE CAŁKOWITE DOCHODY	(14,6)		(14,0)		(26,6)		(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	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Zmienność w punktach bazowych				+50pb
Zmiana wartości aktywów finansowych	8,9	12,4	-	0,2
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(5,2)	(6,1)	(1,5)	(0,5)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	3,7	6,3	(1,5)	(0,3)
Efekt podatkowy	(0,7)	(1,2)	0,3	0,1
WPŁYW NA ZYSK NETTO LUB INNE CAŁKOWITE DOCHODY	3,0	5,1	(1,2)	(0,2)

Wpływ spadku stopy procentowej:

	Stopa procentowa PLN		Stopa procentowa USD	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Zmienność w punktach bazowych				-50pb
Zmiana wartości aktywów finansowych	(7,6)	(12,4)	-	(0,2)
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	1,1	6,1	0,3	0,5
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	(6,5)	(6,3)	0,3	0,3
Efekt podatkowy	1,2	1,2	(0,1)	(0,1)
WPŁYW NA ZYSK NETTO LUB INNE CAŁKOWITE DOCHODY	(5,3)	(5,1)	0,2	0,2

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

(d) RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku dominującym odbiorcą zewnętrznym pozostaje nadal Grupa ArcelorMittal oraz Voestalpine. Należności od tych odbiorców stanowią odpowiednio 18,4% i 10,5% ogółu należności handlowych na dzień 30 czerwca 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 czerwca 2020 roku wynosi 28,9% dopuszczalnego limitu.

(e) RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

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

Obecne trudne warunki rynkowe, w tym zmniejszony popyt, m.in. jako efekt pandemii, istotnie wpływają negatywnie na płynność. Spółka wygenerowała w pierwszych sześciu miesiącach 2020 roku ujemne przepływy pieniężne na działalności operacyjnej oraz na działalności inwestycyjnej. Wynikiem tej sytuacji jest zmniejszający się poziom salda dostępnych środków pieniężnych.

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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Spółka umorzyła Certyfikaty Inwestycyjne JSW Stabilizacyjnego FIZ serii A o wartości 688,1 mln PLN oraz serii B o wartości 306,0 mln PLN., z czego w przypadku umorzenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii A wpływ środków pieniężnych na rzecz Spółki w wysokości 100,8 mln PLN nastąpił po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

W ramach podjętych decyzji, do umorzenia pozostały certyfikaty FIZ o wartości około 100,0 mln PLN. Przewidywany wpływ środków z tytułu umorzenia niniejszych certyfikatów planuje się we wrześniu 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;

- (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.

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. 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. Wniosek został pozytywnie rozpatrzony przez Wojewódzki Urząd Pracy w dniu 4 sierpnia 2020 roku.

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.

Umowy finansowania nakładają na JSW oraz inne spółki z Grupy szereg zobowiązań. Zgodnie z zapisami umownymi istnieje m.in. zobowiązanie by łączny udział EBITDA poręczycieli (JSW KOKS) oraz Spółki w sumie EBITDA Grupy wynosił nie mniej niż 85%. Naruszenie wskaźnika nie stanowi przypadku naruszenia umowy. Natomiast obniżenie wskaźnika poniżej wymaganego poziomu nakłada obowiązek by Spółka zapewniła w ciągu 60 dni od dostarczenia zaświadczenia o zgodności, aby inny podmiot z Grupy, zaakceptowany przez kredytodawców został dodatkowym poręczycielem. Według wstępnych szacunków Spółka na dzień 30 czerwca 2020 roku nie spełni wyżej wymienionego wskaźnika. Jednocześnie trwają wewnętrzne uzgodnienia mające na celu ustanowienie dodatkowego poręczyciela;

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

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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 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.

INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I ARBITRAŻOWYCH

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 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 5.5 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku.

9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

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

	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	633,3	461,2
Pozostałe	17,4	37,9
RAZEM	650,7	499,1

9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, wszystkie transakcje Spółki z podmiotami powiązаныmi 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 powiązаныmi, o odmiennym charakterze lub istotnych kwotach niż opisane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między JSW a Skarbem Państwa oraz z jednostkami powiązаныmi 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 wyniki.

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 górniczego, w przypadku konieczności zatrzymania produkcji.

Sztab kryzysowy zarekomendował Prezesowi Zarządu JSW podjęcie następujących uregulowań:

- Zarządzenie w sprawie okresowych badań lekarskich oraz terminowego przeprowadzania szkoleń BHP i ratownictwa górniczego w związku z rozprzestrzenieniem się zagrożenia epidemicznego koronawirusem SARS-CoV-2,
- Zarządzenie w sprawie trybu postępowania w celu przeciwdziałania rozprzestrzeniania się zakażeń wirusem SARS-CoV-2 w JSW,
- Zarządzenie w sprawie zadań zapewniających ciągłość działania JSW w sytuacji zagrożenia epidemią wirusa SARS-CoV-2 i wywołanej nim choroby COVID-19,
- Zarządzenie w sprawie badań lekarskich oraz przeprowadzania szkoleń w dziedzinie BHP ratownictwa górniczego w związku z rozprzestrzenieniem się zagrożenia epidemicznego koronawirusem SARS-CoV-2,
- Zarządzenie w sprawie przekazywania informacji o wypadkach i nadzwyczajnych zdarzeniach,
- Zarządzenie w sprawie wyznaczenia kadry zastępczej,
- Zarządzenie w sprawie dokonania aktualizacji oceny ryzyka zawodowego na stanowiskach pracy w zakładach JSW 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 w obszarze zatrudnienia,
- 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 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 Górniczego („KRZG”) przy organizacji pracy i procesów produkcyjnych. Wydaje polecenia do działania w formie ustaleń. Rekomenduje Prezesowi Zarządu JSW podejmowanie zarządzeń stosownie do aktualnej sytuacji ograniczonej ryzykiem zagrożenia koronawirusem.

Do głównych działań zaliczyć można między innymi zmianę organizacji czasu pracy we wszystkich kopalniach należących do JSW i wprowadzenie od dnia 23 marca 2020 roku trymianowego 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 bakterioobójcze 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 świadczą 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 dolowych 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 przesiewowe badania wymazowe dla ponad 42 tysięcy pracowników,
- uruchomiono Zespoły Pomocowe, których zadaniem jest świadczenie pomocy Państwowym Powiatowym Inspektorom Sanitarnym („PPIS”) oraz osobom poszkodowanym celem sprawnego przywrócenia do pracy,

- w sposób ciągły prowadzona jest akcja informacyjna i uświadamiająca pracowników o konieczności zachowania obowiązujących zasad.

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 rozprzestrzenienia 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. Znajdują się tam zarówno materiały edukacyjne, jak również filmy promujące aktywność fizyczną wśród dzieci i młodzieży, która jest niezwykle ważna w czasie trwania pandemii.

9.4.2. WPŁYW PANDEMII NA PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚĆ

Prewencyjna zmiana organizacji pracy, jak również duży poziom absencji miały wpływ na poziom produkcji węgla. Ponadto, od dnia 9 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 obowiązującego PTE wydobycie w miesiącu kwietniu było mniejsze o 325,0 tys. ton, w miesiącu maju o 379,0 tys. ton, a w miesiącu czerwcu mniejsze o 342,0 tys. ton węgla. Wydobycie w miesiącu lipcu bieżącego roku osiągnęło poziom założony w PTE i pokazuje, że sytuacja została opanowana a pandemia w kolejnych miesiącach nie powinna mieć tak dużego wpływu na wielkość produkcji jak w okresie marzec-czerwiec 2020 roku.

W ocenie Zarządu JSW, spadek produkcji nie ma jednak wpływu na gotowość Spółki do bieżącej realizacji zawartych kontraktów handlowych, w tym również dostaw węgla do koksowni należących do Grupy, ponieważ zapasy węgla pozwalają na bieżącą realizację tych kontraktów. Podobnie poziom produkcji i zapasy koksu są wystarczające do wykonania kontraktów w segmencie koksowym.

Z zewnątrz natomiast napływają informacje dotyczące ograniczeń realizacji zobowiązań kontraktowych przez odbiorców, w tym w wyniku ogłoszenia przez nich siły wyższej. Dużym czynnikiem ryzyka, który może zakłócić lub też uniemożliwić działalność 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

Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 ograniczyła globalny wzrost gospodarczy i produkcję przemysłową, a ożywienie po złagodzeniu krajowych blokad i restrykcji było niestabilne i nierównomierne w poszczególnych krajach. Rządy wprowadziły poważne restrykcje w celu ochrony zdrowia publicznego, które z konieczności zatrzymały lub ograniczyły niektóre formy działalności gospodarczej. Jednocześnie zaimplementowały szereg programów stymulujących, a banki centralne na całym świecie obniżyły stopy procentowe. Wraz z postępem pandemii rządy na całym świecie wdrożyły bodźce fiskalne i monetarne na dużą skalę, aby złagodzić wpływ na wzrost PKB. Międzynarodowy Fundusz Walutowy szacuje, że całkowity globalny pakiet fiskalny wynosi około 9,0 bilionów USD.

Spowolnienie globalnej działalności gospodarczej - w wyniku rozprzestrzenienia się COVID-19 - spowodowało drastyczne ograniczenie produkcji stali w wielu krajach, co wpłynęło na popyt na węgiel metalurgiczny (koksowy) i koks. Indyjskie huty stali zmniejszyły produkcję o 60-70% podczas krajowej blokady Indii a wiele indyjskich portów ogłosiło „siłę wyższą”. Inni główni odbiorcy węgla metalurgicznego (koksowego) i koksu w Azji Północno-Wschodniej i Europie również ograniczyli produkcję stali. Wpływ redukcji popytu na węgiel metalurgiczny (koksowy) wpłynął na jego produkcję w USA, głównie w kopalniach o wysokich kosztach produkcji. Jednak w miarę dalszego spadku cen skutki po stronie podaży rozprzestrzeniły się na inne duże kraje eksportujące węgiel metalurgiczny (koksowy), w tym Australię. Zdolności produkcyjne stali zostały ograniczone w stopniu znacznie większym niż produkcja węgla metalurgicznego (koksowego), czy koksu.

W II kwartale 2020 roku z powodu restrykcji związanych z pandemią w hutach na całym świecie wprowadzono głębokie ograniczenia w produkcji stali. Poza Chinami rozprzestrzenienie się COVID-19 spowodowało wyłączenia lub ograniczenia zdolności produkcyjnych stali pod koniec czerwca w wielkości 284,0 mln ton na bazie rocznej, co odpowiada 12% całkowitej zdolności produkcyjnej stali. Europa była jednym z regionów najbardziej dotkniętym cięciami w produkcji stali i skalą wyłączeń wielkich pieców. W Europie ograniczenia mocy produkcyjnych stali w wielkich piecach (wyłączenia i ograniczenia produkcji) wynosiły na koniec czerwca ok. 37,0 mln ton, co stanowiło 29% zainstalowanych mocy wielkopieczowych. W tym czasie wyłączonych było 17 wielkich pieców o łącznej zdolności produkcyjnej ok. 26,8 mln ton rocznie.

Według World Steel Association światowa produkcja stali surowej wyniosła w I półroczu 2020 roku 873,1 mln ton, co oznacza spadek o 6,0% w porównaniu do tego samego okresu w 2019 roku. Produkcja stali surowej w Unii Europejskiej spadła w pierwszym półroczu 2020 roku o 18,7% rok do roku i wyniosła 68,3 mln ton. Chiny najszybciej wróciły do wysokich poziomów produkcji stali ze wzrostem w okresie od stycznia do czerwca o 1,4%.

Niższy poziom produkcji stali oznaczał mniejsze zapotrzebowanie na koks, a biorąc pod uwagę produkcję koksu w hutach zintegrowanych, przede wszystkim mniejsze zapotrzebowanie na dostawy koksu z zewnątrz.

Światowy rynek koksu, chociaż wolumenowo znacznie mniejszy niż rynek węgla metalurgicznego (koksowego), podlegał zasadniczym zmianom. Największy do tej pory eksporter koksu na świecie, czyli Chiny zaczęły importować koks, a w warunkach braku popytu na globalnym rynku, rynek chiński stał się głównym kierunkiem lokowania nadwyżek koksu ze strony producentów z całego świata.

SYTUACJA HANDLOWA JSW I GRUPY

Spółka doświadcza ograniczeń spowodowanych restrykcjami związanymi z pandemią COVID-19. Pierwsze ograniczenia nastąpiły w marcu br., natomiast pełny wpływ odczuwalny był w II kwartale 2020 roku. 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.

Grupa jest bardziej narażona na redukcję sprzedaży koksu. W II kwartale 2020 roku odczuwalny był spadek zapotrzebowania na koks produkowany w Grupie. Koksownie rynkowe (nie powiązane z hutami) są w większym stopniu dotknięte ograniczeniami 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. Biorąc pod uwagę sytuację na rynku europejskim Grupa znacząco zwiększyła wysyłki koksu na rynki zamorskie, pozyskując nowych odbiorców stanowiących alternatywę dla niepewnego rynku europejskiego.

Spółka realizuje sprzedaż głównie w oparciu o kontrakty wieloletnie, które nie zostały wypowiedziane, a jedynie „okresową” ograniczone i najprawdopodobniej powrócą do pełnej realizacji po ustaniu ograniczeń spowodowanych COVID-19.

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 po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. 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 rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz wdrożyła plan awaryjny zmierzający do zapewnienia ciągłości operacyjnej i realizacji umów zawartych przez Spółkę.

WPŁYW PANDEMII NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYCENĘ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

Poniesione koszty

W okresie od marca do czerwca 2020 roku JSW 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. Łączne koszty poniesione na walkę z pandemią SARS-CoV-2 w Spółce wyniosły 72,7 mln PLN.

Utrata wartości aktywów trwałych

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

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

części przychodów, a także koniecznością skorygowania planów inwestycyjnych. Spowodowało to ograniczenie możliwości ulokowania na rynku dodatkowych ilości węgla z nowo powstającej kopalni Jastrzębie-Bzie przy wcześniej zakładanej cenie. 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-koksowej dokonała korekty prawdopodobieństwa niewypłacalności ustalonych na podstawie zewnętrznych ratingów poprzez uwzględnienie dodatkowej premii za ryzyko związane z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość. Efekt uwzględnienia wpływu koronawirusa na wysokość dokonanego odpisu dla należności węglowo-koksowych wyniósł 0,9 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 perspektywy 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 Gierałtowiec, Urzędu Gminy Pawłowice, Urzędu Gminy Ornontowice, 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 (raty za miesiąc maj i czerwiec 2020 roku) oraz Urząd Miasta Jastrzębie-Zdrój (raty za miesiąc kwiecień, maj i czerwiec 2020 roku) przedłużyły terminy płatności do 30 września 2020 roku. Odnośnie wniosku złożonego do Urzędu Miasta Knurów (raty za miesiąc kwiecień, maj i czerwiec 2020 roku) Spółka oczekuje na decyzję organu podatkowego. Natomiast Urząd Gminy Gierałtowiec oraz Urząd Gminy Ornontowice umorzyły postępowania w sprawie odroczenia terminów płatności rat podatku od nieruchomości za miesiące kwiecień, maj oraz czerwiec 2020 roku w związku z zaliczeniem nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata ubiegłe.
- 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 będzie zobowiązana do zapłaty składki za miesiąc marzec 2020 roku w kwocie 70,3 mln PLN w dniu 15 października 2020 roku, składki za miesiąc kwiecień 2020 roku w kwocie 124,4 mln PLN w dniu 16 listopada 2020 roku oraz składki za miesiąc maj 2020 roku w kwocie 59,5 mln PLN w dniu 15 grudnia 2020

roku. Łączna kwota ulgi w postaci prolongaty to 254,2 mln PLN. Odroczenie terminu płatności należnych składek przysługuje po pozytywnym rozpatrzeniu przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych wniosku Spółki. Wnioski zostały złożone 12 kwietnia, 30 kwietnia i 1 maja, wszystkie zostały zaakceptowane przez ZUS. Ponadto 11 sierpnia 2020 roku Spółka złożyła kolejny wniosek dotyczący składek za miesiąc lipiec 2020 roku w kwocie 58,5 mln PLN z proponowanym terminem odroczenia o 6 miesięcy, tj. do 15 lutego 2021 roku. Wniosek oczekuje na rozpatrzenie.

5. **Program Pomocowy Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”)** – po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. 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. Uruchomienie programu Tarcza Finansowa PFR dla Dużych Firm nastąpi najprawdopodobniej w momencie uzyskania jego notyfikacji przez Komisję Europejską.
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. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy tj. 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 dniu 7 sierpnia 2020 roku na rachunek bankowy JSW wpłynęła pierwsza transza w wysokości 55,6 mln PLN.

9.5. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Po dniu 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku:

- W dniu 18 sierpnia 2020 roku JSW podpisała Aneks nr 1 do Umowy Finansowania z Konsorcjum Instytucji Finansowych, na mocy którego m.in. zostało obniżone wymagalne saldo Bufora Gotówki do kwoty 760,0 mln PLN oraz podniesiono limity dozwolonego zadłużenia. Aneks wejdzie w życie po spełnieniu warunków zawieszających.

10. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU I ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Zarząd JSW oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd JSW dnia 20 sierpnia 2020 roku.

Jastrzębie-Zdrój, 20 sierpnia 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 Ząłozniński Zastępca Prezesa Zarządu