



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JASTRZĘBSKIEJ SPÓŁKI WĘGLOWEJ S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony
31 marca 2021 roku



SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8
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 I ZASAD PREZENTACJI STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ	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 PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERANY WPŁYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	12
2.6. ZMIANA SZACUNKÓW	14
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	15
3.2. KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW	15
3.3. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO	16
3.4. STRATA NA AKCJĘ	16
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA	17
4.1. PODATEK DOCHODOWY	17
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA	18
5.1. KREDYTY I POŻYCZKI	18
5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	20
5.3. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA	20
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	21
6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	21
6.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	22
6.3. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	22
6.4. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	23
6.5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	24
6.6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	25
6.7. ZAPASY	25
6.8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	26
6.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	26
6.10. KAPITAŁ WŁASNY	27
6.10.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	27
6.10.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
6.10.3. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	28
6.11. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	29

6.12. REZERWY	29
6.13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
7.1. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31
8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	32
8.1. KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	32
8.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ.....	33
8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	34
8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	34
8.3.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	37
9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	38
9.1. POZYCJE WARUNKOWE ORAZ ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE	38
9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	38
9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	38
9.4. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	38
10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (dane przekształcone) *
Przychody ze sprzedaży	3.1	2 431,5	2 420,8
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	3.2	(2 576,4)	(2 294,1)
ZYSK/(STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		(144,9)	126,7
Koszty sprzedaży	3.2	(91,6)	(84,5)
Koszty administracyjne	3.2	(133,0)	(135,9)
Pozostałe przychody		17,4	20,3
Pozostałe koszty		(28,4)	(17,7)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	3.3	0,6	(103,9)
STRATA OPERACYJNA		(379,9)	(195,0)
Przychody finansowe		4,2	4,7
Koszty finansowe		(33,2)	(28,5)
STRATA PRZED OPODATKOWANIEM		(408,9)	(218,8)
Podatek dochodowy	4.1	73,6	39,6
STRATA NETTO		(335,3)	(179,2)
Inne całkowite dochody, które będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku netto:			
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	6.10.2	(18,9)	(62,5)
Podatek dochodowy	4.1	3,6	11,9
INNE CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(15,3)	(50,6)
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(350,6)	(229,8)
Podstawowa i rozwodniona strata na akcję (wyrażona w PLN na jedną akcję)	3.4	(2,86)	(1,53)

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2021	31.12.2020
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwale	6.1	6 727,9	6 580,8
Wartości niematerialne	6.2	39,2	32,8
Prawo do użytkowania składnika aktywów	6.3	550,2	595,6
Nieruchomości inwestycyjne		19,7	19,9
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	6.5	2 285,1	2 275,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		809,3	731,9
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.6	904,7	868,4
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		11 336,1	11 104,5
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	6.7	657,7	698,9
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.8	1 116,9	1 002,7
Nadpłacony podatek dochodowy		1,0	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	5,2
Pochodne instrumenty finansowe		0,1	7,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.9	694,4	1 136,4
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		2 470,1	2 851,0
RAZEM AKTYWA		13 806,2	13 955,5

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

	Nota	31.03.2021	31.12.2020
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	6.10.1	1 251,9	1 251,9
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		905,0	905,0
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	6.10.2	(13,8)	1,5
Zyski zatrzymane		3 850,5	4 185,8
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		5 993,6	6 344,2
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	1 494,0	1 579,1
Pochodne instrumenty finansowe		0,1	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.11	676,3	678,0
Rezerwy	6.12	1 010,8	1 006,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	387,5	438,8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.13	91,2	92,1
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		3 659,9	3 794,0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki	5.1	416,1	306,5
Pochodne instrumenty finansowe		17,2	9,1
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.11	178,2	152,2
Rezerwy	6.12	195,1	207,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	252,8	242,9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.13	3 093,3	2 899,5
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		4 152,7	3 817,3
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		7 812,6	7 611,3
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		13 806,2	13 955,5

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
STAN NA 1 STYCZNIA 2021	1 251,9	905,0	1,5	4 185,8	6 344,2
Calkowite dochody razem:	-	-	(15,3)	(335,3)	(350,6)
- strata netto	-	-	-	(335,3)	(335,3)
- inne calkowite dochody	-	-	(15,3)	-	(15,3)
STAN NA 31 MARCA 2021	1 251,9	905,0	(13,8)	3 850,5	5 993,6
STAN NA 1 STYCZNIA 2020	1 251,9	905,0	(20,6)	5 740,5	7 876,8
Calkowite dochody razem:	-	-	(50,6)	(179,2)	(229,8)
- strata netto	-	-	-	(179,2)	(179,2)
- inne calkowite dochody	-	-	(50,6)	-	(50,6)
STAN NA 31 MARCA 2020	1 251,9	905,0	(71,2)	5 561,3	7 647,0

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	7.1	98,0	(449,5)
Odsetki zapłacone		(0,1)	(2,6)
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty		(1,1)	136,4
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		96,8	(315,7)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(427,3)	(688,0)
Nabycie wartości niematerialnych		(0,2)	-
Nabycie aktywów finansowych		(30,6)	-
Sprzedaż aktywów finansowych		5,2	301,9
Odsetki otrzymane		0,1	1,1
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(452,8)	(385,0)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	459,0
Splaty kredytów i pożyczek		-	(4,5)
Płatności związane z leasingiem	5.3	(44,0)	(37,0)
Odsetki i prowizje zapłacone z działalności finansowej		(14,7)	(17,2)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(58,7)	400,3
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		(414,7)	(300,4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		769,5	(34,1)
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		0,6	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	6.9	355,4	(334,5)

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. („Spółka”, „JSW”) została utworzona w dniu 1 kwietnia 1993 roku. Spółka jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej JSW („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”), która składa się z JSW i jej spółek zależnych zlokalizowanych na terenie Polski. Grupa sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku.

Podstawowe informacje o Spółce

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

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

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

Na dzień 31 marca 2021 roku większościami akcjonariuszem Spółki był Skarb Państwa.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Skarb Państwa był bezpośrednim podmiotem kontrolującym najwyższego szczebla.

1.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia istotnych niepewności i okoliczności (w tym uwzględnionych w Nocie 2.5. zdarzeń) wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową JSW na dzień 31 marca 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku.

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku nie było przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również *Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku* oraz *Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku*.

2.2. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY

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

a) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

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

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- Zmiany dotyczące MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16 – reforma IBOR (faza druga).

b) 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 niższych 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”- Ulgi w czynszach związane z COVID-19 - zmiany dotyczące daty płatności pierwotnie wymagalnych	1 kwietnia 2021
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” dotyczące referencji do Założeń Konceptyjnych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”- przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przed rozpoczęciem funkcjonowania rzeczowych aktywów trwałych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” dotyczące kosztów branych pod uwagę przez jednostkę w analizie, czy kontrakt jest umową rodzącą obciążenia	1 stycznia 2022
Roczne zmiany do MSSF 2018-2020 w zakresie MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo”, MSSF 16 „Leasing”	1 stycznia 2022

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Standard	Data wejścia w życie *
MSSF17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSSF Instrukcji Praktycznej 2 - w zakresie ujawnień dotyczących polityki rachunkowości	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - w zakresie definicji wartości szacunkowych	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” w zakresie podatku odroczonego	1 stycznia 2023

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

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

2.3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I ZASAD PREZENTACJI STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ

ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie ujęcia nakładów na zbrojenie ścian. Nakłady na zbrojenie ścian obejmują koszty zabudowy maszyn i urządzeń w przecince ścianowej, chodniku podścianowym oraz nadścianowym (np. koszty materiałów, energii, wynagrodzeń wraz z narzutami, remonty urządzeń zamontowanych w zbrojonej ścianie, pozostałych usług) niezbędnych do eksploatacji i transportu węgla ze ściany. Zgodnie ze zmienioną polityką rachunkowości skumulowane nakłady na zbrojenie ścian, ewidencjonowane na kontach rozliczeń międzyokresowych, Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym w oddzielnej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Rozliczenie nakładów na zbrojenie ścian proporcjonalnie do ilości wydobytych ton węgla ze zbrojonej ściany jest prezentowane w wyniku finansowym jako amortyzacja. Przed zmianą zasad rachunkowości koszty prac związanych ze zbrojeniem ścian ujmowane były jako koszty bieżącego okresu.

Zmieniona prezentacja w ocenie Spółki lepiej odzwierciedla charakter aktywów, które powstają i są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym. Rozliczenie nakładów to rozłożenie wartości na przestrzeni okresu użytkowania. Ujęcie rozliczenia nakładów w kosztach amortyzacji odzwierciedla charakter i sposób użytkowania aktywów.

Z uwagi na niewykonalne w praktyce zastosowanie podejścia retrospektywnego dokonanej zmiany polityki rachunkowości, JSW zastosowała ujęcie prospektywne, tj. zastosowała ww. zmianę począwszy od dnia 1 stycznia 2021 roku bez dokonywania przekształcenia danych porównawczych.

Wpływ zmian zasad rachunkowości na dane bieżącego okresu sprawozdawczego:

	31.03.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	6 727,9
- w tym: zbrojenie ścian	44,4
Amortyzacja	254,9
- w tym: rozliczenie nakładów na zbrojenie ścian	4,4

ZMIANA PREZENTACJI

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku Spółka zdecydowała o zmianie prezentacji w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów, kwoty wynikającej z realizacji instrumentów zabezpieczających objętych rachunkowością zabezpieczeń, przeklasyfikowanej z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego. Od 1 stycznia 2021 roku JSW ujmuje przeklasyfikowanie wyniku skutecznego w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej, z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego, jako korektę pozycji zabezpieczanej.

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiada w rachunkowości zabezpieczeń transakcje Fx Forward oraz kredyt denominowany w USD. Instrumenty te zabezpieczają przepływy pieniężne z tytułu realizowanej przez JSW sprzedaży koksu. Zgodnie z przyjętą zmianą prezentacji, wynik skuteczny z realizacji pozycji zabezpieczanej przeklasyfikowany z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego, koryguje

przychody ze sprzedaży (przed zmianą prezentacji korygował pozostałe zyski/(straty) - netto w przypadku transakcji Fx Forward oraz koszty finansowe w odniesieniu do kredytu).

Zmiana prezentacji lepiej odzwierciedla wpływ transakcji na osiągnięte wielkości finansowe.

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

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	2 422,2	(1,4)	2 420,8
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	128,1	(1,4)	126,7
Pozostałe zyski/(straty) - netto	(105,1)	1,2	(103,9)
STRATA OPERACYJNA	(194,8)	(0,2)	(195,0)
Koszty finansowe	(28,7)	0,2	(28,5)
STRATA PRZED OPODATKOWANIEM	(218,8)	-	(218,8)
STRATA NETTO	(179,2)	-	(179,2)

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 PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERANY WPŁYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

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

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym przedstawiono w *Pozostałych informacjach do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku* w Punkcie 6.

WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W I kwartale 2021 roku pandemia COVID-19 w dalszym ciągu wywierała wpływ na światową gospodarkę oraz sytuację w kraju, powodując zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym. Negatywne oddziaływanie koronawirusa przeniosło się również na działalność Spółki w I kwartale 2021 roku i osiągnięte przez nią wyniki.

Od chwili wybuchu pandemii Spółka podjęła szereg działań prewencyjnych oraz wzmacniających bezpieczeństwo pracowników w celu zapobiegania rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2, a także wdrożyła plan awaryjny obejmujący działania dla zapewnienia ciągłości operacyjnej. Działania te były kontynuowane w I kwartale 2021 roku.

Doświadczenia w prowadzeniu zakładów górniczych nabyte w 2020 roku w realiach pandemii COVID-19 zostały uwzględnione w przygotowywaniu założeń na 2021 rok. Powyższe działania zostały podjęte mając na uwadze zdrowie i bezpieczeństwo pracowników zgodnie z zaleceniami dla spółek, w których prawa z akcji Skarbu Państwa wykonuje Minister Aktywów Państwowych.

Poziom realizacji inwestycji prowadzonych w I kwartale 2021 roku zasadniczo wynikał z ogólnych ograniczeń wywołanych wpływem pandemii na funkcjonowanie kooperujących firm w zakresie świadczonych dostaw usług i materiałów.

Spółka na bieżąco realizuje zawarte kontrakty handlowe, w zakresie dostaw węgla do odbiorców zewnętrznych oraz do koksowni własnych. Również sprzedaż koksu realizowana jest zgodnie z ustalonymi harmonogramami. W I kwartale 2021 roku nie odczuwano znaczącego wpływu restrykcji związanych z COVID-19 na działalność handlową Grupy. Widoczne jest zwiększenie zapotrzebowania na produkty Grupy, co przekłada się na spadek zapasów.

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

Poniesione koszty

W I kwartale 2021 roku Spółka poniosła koszty pracy związane z zachorowaniami pracowników na COVID-19, ich kwarantanną, realizacją działań profilaktycznych oraz kosztami związanymi z obsługą i organizacją procesu, aby skutki pandemii były jak najmniej dotkliwe. Łączne koszty poniesione w I kwartale 2021 roku na walkę z pandemią w Spółce wyniosły 9,0 mln PLN i zostały ujęte w pozostałych kosztach.

Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych. Informacje na temat oceny przesłanek utraty wartości opisane zostały w Nocie 6.4.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do zmian założeń przyjętych do oceny wpływu pandemii COVID-19 na jakość kredytową odbiorców. Efekt uwzględnienia wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na wysokość dokonanego na dzień 31 marca 2021 roku odpisu dla należności węglowo-koksowych wyniósł 1,3 mln PLN.

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

Sytuacja płynnościowa

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 nadal miała wpływ na bieżącą działalność Spółki, a w konsekwencji na płynność finansową oraz poziom zadłużenia Spółki. W związku z tym Spółka kontynuuje podjęte działania minimalizujące wpływ pandemii na płynność Spółki poprzez wykorzystanie na rynku rozwiązań wspierających zarządzanie kapitałem pracującym oraz korzystanie z dostępnego na rynku publicznym wsparcia finansowego, jak pozyskane finansowanie w ramach Tarczy Antykrzysowej (szerzej w Nocie 8.3.).

Zastosowane rozwiązania pomocowe

Spółka w I kwartale 2021 roku korzystała z dostępnych rozwiązań pomocowych (wynikających z Ustawy z dnia 31 marca 2020 roku o *zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw*, wprowadzającej rozwiązania mające m.in. na celu wsparcie przedsiębiorstw w kryzysie wywołanym pandemią COVID-19 („Tarcza antykrzysowa”), w tym głównie:

- **Odroczenie zapłaty składek na ubezpieczenie społeczne, zdrowotne, Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, Fundusz Emerytur Pomostowych oraz Fundusz Solidarnościowy** - Spółka korzysta z odroczenia zapłaty składek ZUS po pozytywnym rozpatrzeniu złożonych przez JSW kolejnych wniosków. Spółka uzyskała odroczenie o 6 miesięcy płatności składek ZUS, których termin płatności przypadał na styczeń i luty 2021 roku oraz złożyła wnioski o odroczenie płatności przypadających na marzec i kwiecień 2021 roku. Spółka korzysta z odroczenia terminu płatności składek ZUS o 6 miesięcy począwszy od marca 2020 roku.
- **Program Pomocowy Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”)** – w grudniu 2020 roku Spółka podpisała umowy pożyczek (płynnościowej i preferencyjnej) w ramach „Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm” na łączną kwotę 1 173,6 mln PLN. Pożyczki w całości zostały uruchomione w grudniu 2020 roku. Pożyczki mogą zostać wykorzystane wyłącznie w celu finansowania bieżącej działalności, w tym kapitału obrotowego. W dniu 31 marca 2021 roku Spółka w ramach uzyskanej pożyczki preferencyjnej w wysokości 173,6 mln PLN zwróciła się do Polskiego Funduszu Rozwoju z wnioskiem o umorzenie części pożyczki, zgodnie z postanowieniami i na warunkach określonych w umowie oraz w Regulaminie „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”, tj. do 75% „Faktycznej Szkody Covid”. Decyzja o potencjalnym umorzeniu będzie należała do Polskiego Funduszu Rozwoju. Zgodnie z wyżej wymienionym regulaminem wysokość umorzenia zostanie określona nie później niż do 30 września 2021 roku.

Pozostałe rozwiązania pomocowe, z których korzysta Spółka zostały przedstawione w Punkcie 1.3. *Pozostałych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku.*

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 osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nadal obserwuje się zmiany związane ze skutkami ekonomicznymi pandemii COVID – 19, które mają wpływ na wielkość szacunków oraz metodologię tych szacunków w bieżącym okresie. Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka nie dokonała zmian założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej kontrahentów z grupy należności węglowo-koksowych, w stosunku do założeń przyjętych na dzień 31 grudnia 2020 roku. W razie konieczności, Spółka przeprowadzi aktualizację tych szacunków w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021	2020 (dane przekształcone)
Sprzedaż węgla	1 448,8	1 465,0
Sprzedaż koksu	894,1	874,3
Sprzedaż węglopochodnych	62,3	62,3
Pozostała działalność	26,7	20,6
Korekta przychodów ze sprzedaży z tytułu realizacji transakcji zabezpieczających *	(0,4)	(1,4)
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2 431,5	2 420,8

* Pozycja obejmuje przeklasyfikowanie wyniku skutecznego w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego omówionego w Nocie 2.3. W I kwartale 2021 roku pozycja dotyczy korekty przychodów ze sprzedaży koksu, natomiast w I kwartale 2020 roku dotyczy przychodów ze sprzedaży koksu i węglopochodnych.

Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku wyniosły 1 133,8 mln PLN, co stanowi 46,6% całości przychodów ze sprzedaży (w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku: 1 071,4 mln PLN, tj. 44,2%).

3.2. KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021	2020
Amortyzacja	254,9	244,7
Zużycie materiałów i energii, w tym:	346,9	335,3
- zużycie materiałów	213,8	218,7
- zużycie energii	133,1	116,6
Usługi obce	463,2	504,1
Świadczenia na rzecz pracowników	946,9	925,2
Podatki i opłaty	35,1	32,7
Pozostałe koszty rodzajowe	4,4	10,6
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	930,7	889,4
- w tym: wartość sprzedanego koksu i węglopochodnych	904,5	880,0
RAZEM KOSZTY RODZAJOWE	2 982,1	2 942,0
Koszty sprzedaży	(91,6)	(84,5)
Koszty administracyjne	(133,0)	(135,9)
Wartość świadczeń oraz rzeczowych aktywów trwałych wytworzonych na potrzeby własne oraz wyrobisk ruchomych i zbrojenia ścian	(249,1)	(186,7)
Zmiana stanu produktów	68,0	(240,8)
KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, MATERIAŁÓW I TOWARÓW	2 576,4	2 294,1

3.3. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021	2020 (dane przekształcone)
Strata z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(3,6)	(4,4)
Różnice kursowe	9,2	18,3
Straty z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(20,3)	(106,5)
Zyski/(straty) z tytułu certyfikatów inwestycyjnych	15,3	(11,3)
RAZEM POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO	0,6	(103,9)

3.4. STRATA NA AKCJĘ

Podstawowa strata na akcję

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

Rozwodniona strata na akcję

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021	2020
Strata netto	(335,3)	(179,2)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	117 411 596	117 411 596
PODSTAWOWA I ROZWODNIONA STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	(2,86)	(1,53)

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA

4.1. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w wyniku netto:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021	2020
Podatek bieżący:	0,1	1,9
– bieżące obciążenie podatkowe	-	1,9
– korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0,1	-
Podatek odroczony	(73,7)	(41,5)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU NETTO	(73,6)	(39,6)

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021	2020
Podatek odroczony:		
– zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	(3,6)	(11,9)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(3,6)	(11,9)

Podatek dochodowy w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony według rzeczywistej efektywnej stopy podatkowej w wysokości 18,0%.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA:

	Nota	31.03.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki	5.1	1 910,1	1 885,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	640,3	681,7
RAZEM		2 550,4	2 567,3
w tym:			
długoterminowe		1 881,5	2 017,9
krótkoterminowe		668,9	549,4

5.1. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2021	31.12.2020
Kredyty	654,4	638,8
Pożyczki	1 255,7	1 246,8
RAZEM	1 910,1	1 885,6
w tym:		
długoterminowe	1 494,0	1 579,1
krótkoterminowe	416,1	306,5

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

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

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

Kredyt/ pożyczka	Data zawarcia	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Waluta kredytów i pożyczek	Wycena bilansowa na dzień 31.03.2021	Wycena bilansowa na dzień 31.12.2020
						1 910,1	1 885,6
POŻYCZKA PŁYNNOŚCIOWA POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU *	09.12.2020	Finansowanie bieżącej działalności, w tym kapitału obrotowego	stałe	30.09.2024 kwartalnie od czerwca 2021 roku	PLN	985,2	977,6
POŻYCZKA PREFERENCYJNA POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU *	23.12.2020	Finansowanie bieżącej działalności, w tym kapitału obrotowego	stałe	30.09.2024 kwartalnie od czerwca 2021 roku	PLN	170,9	169,6
UMOWA FINANSOWANIA Z KONSORCJUM, w tym:							
▪ POŻYCZKA TERMINOWA	09.04.2019	Finansowanie inwestycji Grupy, finansowanie innych celów ogólnokorporacyjnych Grupy oraz sfinansowanie nabycia przez JSW 95,01% akcji spółki PBSz	zmiennie	09.04.2026 kwartalnie od czerwca 2021 roku	PLN	99,6	99,6
▪ KREDYT TERMINOWY A I C			zmiennie	09.04.2026 kwartalnie od czerwca 2021 roku	USD	294,3	278,7

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Kredyt/ pożyczka	Data zawarcia	Cel	Oprocentowanie	Termin spłaty	Waluta kredytów i pożyczek	Wycena bilansowa na dzień 31.03.2021	Wycena bilansowa na dzień 31.12.2020
▪ KREDYT ODNAWIALNY B			zmiennie	09.04.2024**	PLN	360,1	360,1

* Wsparcie finansowe w ramach Programu Rządowego „Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm” zostało udzielone na preferencyjnych warunkach. Zgodnie z wymogami MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”, ujęcie bilansowe pożyczki otrzymanej na warunkach preferencyjnych następuje w wartości godziwej. Spółka dokonała takiej wyceny i prezentuje pożyczkę z uwzględnieniem wartości odsetek rynkowych. Z tego powodu faktyczna wartość zadłużenia wynosi 1 178,8 mln PLN i różni się od stanu zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy o 22,7 mln PLN.

** Możliwość przedłużenia okresu spłaty maksymalnie o dwa lata.

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

W dniu 31 marca 2021 roku Spółka w ramach uzyskanej pożyczki preferencyjnej w wysokości 173,6 mln PLN zwróciła się do Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) z wnioskiem o umorzenie części pożyczki, zgodnie z postanowieniami i na warunkach określonych w umowie oraz w Regulaminie „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”, tj. do 75% „Faktycznej Szkody Covid”. Decyzja o potencjalnym umorzeniu będzie należała do PFR. Zgodnie z wyżej wymienionym Regulaminem wysokość umorzenia zostanie określona nie później niż do 30 września 2021 roku.

UMOWA FINANSOWANIA Z KONSORCJUM

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

W dniu 12 października 2020 roku wszedł w życie Aneks nr 1 do Umowy Finansowania z Konsorcjum, na mocy którego m.in. zostało obniżone wymagalne saldo Bufora Gotówki do kwoty 760,0 mln PLN (do dnia 31 grudnia 2021 roku) oraz podniesiono limity dozwolonego zadłużenia.

Istotnym elementem Bufora Gotówki są środki ulokowane w Certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („FIZ”). Na dzień 31 marca 2021 roku warunek dotyczący utrzymywania Bufora Gotówki został spełniony.

W dniu 9 grudnia 2020 roku Konsorcjum wydało zgodę na zawieszenie sankcji wynikających z niewypełnienia:

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

ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I POŻYCZEK

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

- JZR do łącznej wysokości 300,0 mln PLN (na dzień 31 marca 2021 roku poręczenie ustanowione do kwoty 300,0 mln PLN),
- JSW KOKS do łącznej wysokości 1 375,1 mln PLN (na dzień 31 marca 2021 roku poręczenie ustanowione do kwoty 434,0 mln PLN).

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

- 1) Zastawy rejestrowe do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 690,0 mln PLN, 117,8 mln USD oraz 87,8 mln EUR ustanowione na rzecz PKO BP jako administratora zastawu na:
 - aktywach ruchomych ZORG Knurów-Szczygłowice, ZORG Pniówek, ZORG Zofiówka, ZORG Bzie-Dębina,
 - akcjach posiadanych przez JSW w spółkach JSW KOKS i PBSz,
 - rachunkach bankowych JSW.
- 2) Hipoteki umowne łączne ustanowione na rzecz PKO BP jako administratora hipoteki do kwoty 690,0 mln PLN oraz do kwoty 117,8 mln USD oraz na rzecz EBI do kwoty 87,8 mln EUR na nieruchomościach będących przedmiotem własności lub wieczystego użytkowania JSW, wchodzących w skład zorganizowanych części przedsiębiorstwa JSW w postaci, ZORG Knurów-Szczygłowice, ZORG Pniówek, ZORG Zofiówka, ZORG Bzie-Dębina.
- 3) Poręczenie udzielone na rzecz Konsorcjum przez JSW KOKS do kwoty 690,0 mln PLN oraz 117,8 mln USD i poręczenie udzielone na rzecz Konsorcjum przez JZR do kwoty 690,0 mln PLN oraz 117,8 mln USD.
- 4) Przelew wierzytelności z umowy handlowej oraz wierzytelności z tytułu umów ubezpieczenia dokonany na podstawie umowy przelewu rządzonej prawem polskim z dnia 9 kwietnia 2019 roku pomiędzy JSW jako cedentem a PKO BP jako cesjonariuszem.

W dniu 20 października 2020 roku nastąpiło podpisanie porozumienia rozwiązującego umowę finansowania z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”). Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego trwa proces zwalniania zabezpieczeń ustanowionych na rzecz EBI.

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31.03.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu	640,3	681,7
RAZEM	640,3	681,7
w tym:		
długoterminowe	387,5	438,8
krótkoterminowe	252,8	242,9

Zobowiązania z tytułu leasingu wyrażone są w PLN.

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

5.3. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA

Zmianę stanu zadłużenia na dzień 31 marca 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2021	1 885,6	681,7	2 567,3
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zadłużenia:	-	11,9	11,9
- zawarcie nowych umów leasingu	-	11,9	11,9
Korekty wynikające ze zmian w umowach leasingu	-	(8,7)	(8,7)
Naliczone odsetki i prowizje	14,2	7,6	21,8
Płatności z tytułu zadłużenia:	(5,3)	(53,4)	(58,7)
- spłata zobowiązania (kapitału)	-	(44,0)	(44,0)
- zapłacone odsetki i prowizje	(5,3)	(9,4)	(14,7)
Różnice kursowe	15,5	-	15,5
Inne zwiększenia / zmniejszenia	0,1	1,2	1,3
STAN NA 31 MARCA 2021	1 910,1	640,3	2 550,4

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

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

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.03.2021	31.12.2020
Grunty	54,1	47,8
Budynki i budowle	2 900,4	2 886,8
Wyrobiska ruchowe	1 269,7	1 216,0
Zbrojenie ścian *	44,4	-
Urządzenia techniczne i maszyny	1 669,9	1 636,4
Inne rzeczowe aktywa trwałe	71,2	72,2
Inwestycje rozpoczęte	718,2	721,6
RAZEM RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	6 727,9	6 580,8

* Pozycja wynika z dokonanej zmiany polityki rachunkowości z dniem 1 stycznia 2021 roku w zakresie ujęcia nakładów na zbrojenie ścian. Szczegóły zmian zostały zaprezentowane w Nocie 2.3.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu	14 968,3	14 025,0	14 025,0
Umorzenie na początek okresu *	(8 387,5)	(7 693,6)	7 693,6
Wartość księgowa netto na początek okresu	6 580,8	6 331,4	6 331,4
Zmiana wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górnictwa	-	107,6	-
Zwiększenia	356,2	1 396,2	345,8
Zmniejszenia	(7,4)	(41,6)	(6,6)
Amortyzacja	(201,8)	(723,5)	(191,0)
Odpis aktualizujący - utworzenie	-	(493,4)	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	0,1	4,1	3,0
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	6 727,9	6 580,8	6 482,6

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe.

6.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.03.2021	31.12.2020
Informacja geologiczna	10,8	10,9
Świadectwa pochodzenia energii	23,1	19,4
Pozostałe wartości niematerialne	5,3	2,5
RAZEM WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39,2	32,8

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu	73,5	90,1	90,1
Umorzenie na początek okresu*	(40,7)	(35,7)	(35,7)
Wartość księgowa netto na początek okresu	32,8	54,4	54,4
Zwiększenia **	6,6	23,6	5,8
Zmniejszenia **	-	(39,3)	-
Amortyzacja	(0,2)	(0,9)	(0,3)
Odpis aktualizujący - utworzenie	-	(5,0)	-
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	39,2	32,8	59,9

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialne.

** Pozycje obejmują również wartość świadectw pochodzenia energii.

6.3. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW

	31.03.2021	31.12.2020
Grunty	1,0	1,1
Budynki i budowle	36,4	37,2
Urządzenia techniczne i maszyny	421,0	456,9
Inne rzeczowe aktywa trwałe	6,2	7,2
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	85,6	93,2
RAZEM PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	550,2	595,6

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Wartość początkowa (brutto) na początek okresu	960,6	905,3	905,3
Umorzenie na początek okresu *	(365,0)	(262,4)	(262,4)
Wartość księgową netto na początek okresu	595,6	642,9	642,9
Zwiększenia	3,1	196,6	83,9
Zmniejszenia	(0,2)	(21,8)	(19,6)
Amortyzacja	(52,7)	(210,0)	(53,3)
Odpis aktualizujący - utworzenie	-	(18,2)	-
Odpis aktualizujący - odwrócenie	4,4	6,1	0,2
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	550,2	595,6	654,1

* 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku wynosi 0,6 mln PLN, natomiast koszt leasingu dla umów niskocennych wynosi 1,5 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.

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących aktywa trwałe przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2021				31.12.2020			
	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Prawo do użytkowania składnika aktywów	RAZEM	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Prawo do użytkowania składnika aktywów	RAZEM
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	3 458,2	6,7	48,7	3 513,6	3 053,1	1,7	58,9	3 113,7
Utworzenie odpisu	-	-	-	-	493,4	5,0	18,2	516,6
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości prawa do użytkowania składnika aktywów na odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	13,8	-	(13,8)	-
Wykorzystanie odpisu	(41,3)	-	(2,4)	(43,7)	(96,9)	-	(8,5)	(105,4)
Odwrócenie odpisu	(0,1)	-	(4,4)	(4,5)	(4,1)	-	(6,1)	(10,2)
Przeklasyfikowanie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów na poczet umorzenia	(0,6)	-	-	(0,6)	(1,0)	-	-	(1,0)
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	(0,1)	-	-	(0,1)
STAN NA KONIEC OKRESU	3 416,2	6,7	41,9	3 464,8	3 458,2	6,7	48,7	3 513,6

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

Udziały i akcje w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2021	31.12.2020
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	2 275,1	2 271,3
Nabycie, objęcie udziałów / akcji	10,0	3,8
STAN NA KONIEC OKRESU	2 285,1	2 275,1
w tym:		
długoterminowe	2 285,1	2 275,1
krótkoterminowe	-	-

JSW posiada udziały i akcje w następujących kluczowych jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Wartość księgowa netto		Procentowa wielkość posiadanych udziałów	
		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
JSW KOKS S.A. („JSW KOKS”)	Zabrze	1 353,0	1 353,0	96,28%	96,28%
Jastrzębskie Zakłady Remontowe Sp. z o.o. („JZR”)	Jastrzębie-Zdrój	430,7	430,7	62,09%	62,09%
Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. („PBSz”)	Tarnowskie Góry	199,0	199,0	95,01%	95,01%
Pozostałe	-	302,4	292,4	-	-
RAZEM		2 285,1	2 275,1	-	-

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

ZMIANY W INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYM 31 MARCA 2021 ROKU

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

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JSK w dniu 12 marca 2021 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego JSK z kwoty 132,1 mln PLN do kwoty 142,1 mln PLN, tj. o kwotę 10,0 mln PLN, poprzez utworzenie 20 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy i objęciu ich w całości przez JSW. Podwyższony kapitał zakładowy spółki został pokryty w całości wkładem pieniężnym. W dniu 13 maja 2021 roku podwyższenie kapitału zakładowego JSK zostało zarejestrowane w KRS.

6.6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Nota	31.03.2021	31.12.2020
Długoterminowe aktywa finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych	8.1	369,0	348,4
wartość brutto		369,3	348,7
odpis aktualizujący		(0,3)	(0,3)
Certyfikaty inwestycyjne		506,0	490,7
Pozostałe należności niefinansowe		29,7	29,3
RAZEM POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA		904,7	868,4

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

Środki ulokowane w certyfikaty inwestycyjne są istotnym elementem „Bufora Gotówki” tj. zobowiązania wynikającego z umowy finansowania zawartej z Konsorcjum. W dniu 12 października 2020 roku wszedł w życie Aneks nr 1 do Umowy Finansowania z Konsorcjum, na mocy którego m.in. zostało obniżone wymagalne saldo Bufora Gotówki do kwoty 760,0 mln PLN (do dnia 31 grudnia 2021 roku) oraz podniesiono limity dozwolonego zadłużenia. Na dzień 31 marca 2021 roku warunek dotyczący utrzymywania Bufora Gotówki został spełniony.

6.7. ZAPASY

	31.03.2021	31.12.2020
Materiały	35,4	34,0
Wyroby gotowe	487,7	555,7
Towary	134,6	109,2
w tym koks wyprodukowany w Grupie przeznaczony do dalszej odsprzedaży	57,1	101,4
RAZEM	657,7	698,9

Zapas wyrobów gotowych na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 1 583,0 tys. ton węgla o wartości 487,7 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku zapas wyrobów gotowych wynosił 2 014,1 tys. ton węgla o wartości 555,7 mln PLN).

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	2021	2020
STAN NA 1 STYCZNIA	214,6	141,4
Utworzenie odpisu	68,1	47,6
Wykorzystanie odpisu	(112,3)	(63,0)
STAN NA 31 MARCA	170,4	126,0

Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości zapasów zostało ujęte jako koszty bieżącego okresu sprawozdawczego. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów materiałów.

6.8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Nota	31.03.2021	31.12.2020
Należności handlowe brutto	8.1	917,1	809,6
Odpis aktualizujący		(19,8)	(28,0)
Należności handlowe netto		897,3	781,6
Czynne rozliczenia międzyokresowe		21,1	17,9
Przedpłaty		4,1	3,8
Należności z tytułu podatków		172,6	179,0
Pozostałe należności		21,8	20,4
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM		1 116,9	1 002,7

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

	2021	2020
STAN NA 1 STYCZNIA	28,0	8,8
Utworzenie odpisu	0,1	2,5
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(7,9)	(0,3)
Przesunięcie odpisu	(0,4)	0,1
STAN NA 31 MARCA	19,8	11,1

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

6.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Nota	31.03.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	8.1	683,0	1 133,6
<i>wartość brutto</i>		683,1	1 133,7
<i>odpis aktualizujący</i>		(0,1)	(0,1)
Krótkoterminowe depozyty bankowe		5,2	-
<i>wartość brutto</i>		5,2	-
Środki pieniężne przekazane z tytułu rozliczeń Cash pooling		6,2	2,8
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY		694,4	1 136,4

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na dzień 31 marca 2021 roku 26,7 mln PLN (31 grudnia 2020 roku: 27,8 mln PLN) i obejmuje głównie wadia oraz środki zgromadzone na rachunku VAT w ramach split payment (Spółka w toku prowadzonej działalności na bieżąco realizuje płatności z powyższych tytułów).

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

	Nota	31.03.2021	31.03.2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		694,4	248,8
Środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń Cash poolingu	6.13	(339,0)	(583,3)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		355,4	(334,5)

Salda z tytułu rozliczeń Cash poolingu (Nota 6.13.), 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”.

6.10. KAPITAŁ WŁASNY

6.10.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

Na dzień 31 marca 2021 roku kapitał zakładowy JSW wynosił 587 057 980,00 PLN i dzielił się na 117 411 596 akcji zwykłych nieuprzywilejowanych co do głosu, w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 5,00 PLN każda. Wszystkie akcje były wyemitowane i zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy. Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych przez JSW akcji odpowiada 117 411 596 głosom na Walnym Zgromadzeniu JSW.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2021 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

6.10.2. KAPITAŁ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zmiana stanu kapitału z tytułu wyceny instrumentów finansowych:

	31.03.2021	31.12.2020
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	1,5	(20,6)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających	(19,3)	(26,2)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu wynikająca z realizacji pozycji zabezpieczanej	0,4	53,4
Podatek odroczony	3,6	(5,1)
STAN NA KONIEC OKRESU	(13,8)	1,5

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 (15,3) mln PLN, z czego:

- kwota 0,7 mln PLN stanowi dodatnią wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota (4,6) mln PLN stanowi ujemną wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota (15,4) mln PLN stanowi ujemną wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej (kredyt),
- kwota 0,4 mln PLN stanowi wartość odniesioną do wyniku finansowego okresu wynikającą z realizacji pozycji zabezpieczanej (kredytów oraz transakcji FX Forward),
- kwota 3,6 mln PLN stanowi skutek podatkowy od powyższych pozycji (podatek odroczoney).

W porównawczym okresie sprawozdawczym w wyniku wyceny transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne ujęto w innych całkowitych dochodach kwotę 22,1 mln PLN, z czego:

- kwota 0,7 mln PLN stanowi dodatnią wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota (29,4) mln PLN stanowi ujemną wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota 2,5 mln PLN stanowi dodatnią wycenę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej (kredyt),
- kwota 53,4 mln PLN stanowi wartość odniesioną do wyniku finansowego okresu wynikającą z realizacji pozycji zabezpieczanej (obligacji, kredytów oraz transakcji FX Forward),
- kwota (5,1) mln PLN stanowi skutek podatkowy od powyższych pozycji (podatek odroczoney).

6.10.3. 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 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021	2020
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 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 przeznaczono na pokrycie straty netto powstałej na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 „Leasing” kwotę 37,6 mln PLN oraz pokrycie straty netto powstałej w Innych całkowitych dochodach kwotę 33,5 mln PLN. Pozostałą część wyniku finansowego za 2019 rok w wysokości 259,3 mln PLN Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Propozycja pokrycia straty za rok 2020

W 2020 roku Spółka poniosła stratę netto w wysokości 1 541,1 mln PLN, którą Zarząd JSW będzie proponował pokryć z kapitału zapasowego. Zgodnie z zawartymi przez JSW w grudniu 2020 roku umowami pożyczki płynnościowej i preferencyjnej w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”, Zarząd JSW jest zobowiązany m.in. do nierekomendowania uchwalenia przez Walne Zgromadzenie dywidendy, zaliczki na poczet dywidend lub wypłaty jakiegokolwiek innego wynagrodzenia, w tym wynagrodzenia z tytułu umorzenia akcji lub innej kwoty od lub w odniesieniu do swego kapitału zakładowego.

6.11. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.03.2021	31.12.2020
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z TYTUŁU:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	196,0	195,1
– nagród jubileuszowych	393,4	392,1
– rent wyrównawczych	138,2	139,6
– pozostałych świadczeń dla pracowników	126,9	103,4
RAZEM	854,5	830,2
w tym:		
– część długoterminowa	676,3	678,0
– część krótkoterminowa	178,2	152,2

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ujętych na dzień 31 marca 2021 roku stanowią aktuarialnie wyliczone projekcje tych zobowiązań, dokonane w grudniu 2020 roku.

6.12. REZERWY

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górniczne	Ochrona środowiska	Pozostałe rezerwy	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2021					
długoterminowe	707,8	219,3	78,9	-	1 006,0
krótkoterminowe	22,6	144,0	5,4	35,1	207,1
RAZEM	730,4	363,3	84,3	35,1	1 213,1
Utworzenie dodatkowych rezerw	-	13,3	-	1,1	14,4
Utworzenie rezerwy - koszt odsetkowy	2,7	-	-	-	2,7
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(0,9)	-	(1,7)	(2,6)
Wykorzystanie rezerw	(2,2)	(18,3)	(0,8)	(0,4)	(21,7)
STAN NA 31 MARCA 2021	730,9	357,4	83,5	34,1	1 205,9
długoterminowe	710,6	221,3	78,9	-	1 010,8
krótkoterminowe	20,3	136,1	4,6	34,1	195,1

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 31 marca 2021 roku wynosi 730,9 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 górnicznych, które są określane przez służby wewnętrzne. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerwy.

SZKODY GÓRNICZE

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górnicznych będących skutkiem działalności eksploatacyjnej zakładów górnicznych, Spółka tworzy rezerwę na szkody górniczne. Wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód górnicznych na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 357,4 mln PLN i wynika z oszacowanych kosztów napraw obiektów, budowli i odszkodowań będących następstwem wpływów dokonanej eksploatacji górnicznej.

OCHRONA ŚRODOWISKA

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiada rezerwę na ochronę środowiska związaną z rekultywacją biologiczną terenów na łączną kwotę 83,5 mln PLN. Na podstawie uzyskanych decyzji administracyjnych, aktualnych planów zagospodarowania przestrzennego oraz obowiązującej ustawie o ochronie gruntów rolnych na Spółce ciąży prawny obowiązek rekultywacji składowisk po zaprzestaniu działalności przemysłowej.

POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy obejmują głównie:

- rezerwę na postępowania sądowe od osób fizycznych w kwocie 19,2 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 8,7 mln PLN,
- rezerwę na roszczenie Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oraz Towarzystwa Finansowego „Silesia” Sp. z o.o. wynikające z umowy sprzedaży akcji Wałbrzyskich Zakładów Koksowniczych Victoria S.A. w związku z niewypełnieniem obowiązków wynikających z umowy (korekta ceny sprzedaży w oparciu o wartość skumulowanej EBITDA WZK Victoria za lata 2016-2019) w kwocie 1,8 mln PLN,
- rezerwę na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa FAMUR S.A. przeciwko JSW o zapłatę należności. Łączna kwota rezerwy wynosi 1,1 mln PLN.

6.13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Nota	31.03.2021	31.12.2020
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe		1 393,8	1 206,2
Rozliczenia międzyokresowe bierne		5,3	5,5
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, w tym:		550,9	652,0
– zobowiązania inwestycyjne		166,9	235,9
– zobowiązania inne		45,0	49,2
– środki pieniężne otrzymane z tytułu rozliczeń Cash poolingu	6.9	339,0	366,9
RAZEM		1 950,0	1 863,7
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Przychody przyszłych okresów		62,9	63,2
Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:		1 171,6	1 064,7
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków		831,1	713,5
– zaliczki z tytułu dostaw		10,1	3,1
– wynagrodzenia		259,1	295,7
– pozostałe		71,3	52,4
RAZEM		1 234,5	1 127,9
RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		3 184,5	2 991,6
w tym:			
długoterminowe		91,2	92,1
krótkoterminowe		3 093,3	2 899,5

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

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

7.1. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2021	2020
Strata przed opodatkowaniem		(408,9)	(218,8)
Amortyzacja	3.2	254,9	244,7
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3,6	4,4
Odsetki i udziały w zyskach		6,0	29,2
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	6.11	24,3	19,3
Zmiana stanu rezerw	6.12	(7,2)	(12,7)
Zmiana stanu zapasów	6.7	41,2	(203,1)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(114,2)	(356,5)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		292,5	(50,7)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		12,4	102,7
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do użytkowania składnika aktywów		(4,5)	(3,2)
Pozostałe przepływy		(2,1)	(4,8)
WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		98,0	(449,5)

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

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2021	2020
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6.8	(114,2)	(355,0)
Pozostałe		-	(1,5)
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		(114,2)	(356,5)

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

		Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2021	2020
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej		15,9	138,6
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających w innych całkowitych dochodach - przeniesienie do wyniku finansowego w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej		(3,5)	(35,9)
ZMIANA STANU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		12,4	102,7

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 31 MARCA 2021				
Certyfikaty inwestycyjne	6.6	-	506,0	506,0
Należności handlowe	6.8	897,3	-	897,3
<i>wartość brutto</i>		917,1	-	917,1
<i>odpisy aktualizujące</i>		(19,8)	-	(19,8)
Pochodne instrumenty finansowe		-	0,1	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	6.6, 6.9	1 063,4	-	1 063,4
<i>wartość brutto</i>		1 063,8	-	1 063,8
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,4)	-	(0,4)
RAZEM		1 960,7	506,1	2 466,8

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

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

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020					
Certyfikaty inwestycyjne	6.6	-	490,7	-	490,7
Należności handlowe	6.8	781,6	-	-	781,6
<i>wartość brutto</i>		809,6	-	-	809,6
<i>odpisy aktualizujące</i>		(28,0)	-	-	(28,0)
Pochodne instrumenty finansowe		-	7,4	0,4	7,8
Lokaty bankowe		5,2	-	-	5,2
<i>wartość brutto</i>		5,2	-	-	5,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	6.6, 6.9	1 484,8	-	-	1 484,8
<i>wartość brutto</i>		1 485,2	-	-	1 485,2
<i>odpisy aktualizujące</i>		(0,4)	-	-	(0,4)
RAZEM		2 271,6	498,1	0,4	2 770,1

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczna przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	
NA DZIEŃ 31 MARCA 2021						
Kredyty i pożyczki	5.1	1 615,8	-	294,3	-	1 910,1
Pochodne instrumenty finansowe		-	11,4	5,9	-	17,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	-	-	-	640,3	640,3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	6.13	1 950,0	-	-	-	1 950,0
RAZEM		3 565,8	11,4	300,2	640,3	4 517,7

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczna przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020						
Kredyty i pożyczki	5.1	1 606,9	-	278,7	-	1 885,6
Pochodne instrumenty finansowe		-	6,4	2,7	-	9,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.2	-	-	-	681,7	681,7
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	6.13	1 863,7	-	-	-	1 863,7
RAZEM		3 470,6	6,4	281,4	681,7	4 440,1

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

8.2. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka nie dokonywała zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (metody wyceny do wartości godziwej opisano w Nocie 8.2. Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane według wartości godziwej:

	31.03.2021 Poziom 2	31.12.2020 Poziom 2
AKTYWA FINANSOWE		
Certyfikaty inwestycyjne	506,0	490,7
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	0,1	7,8
aktywa finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	-	0,4
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	17,3	9,1
zobowiązania finansowe – pochodne instrumenty zabezpieczające	5,9	2,7

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy istotnej zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym oraz niefinansowym, na które Spółka jest narażona, zostały szczegółowo opisane w *Sprawozdaniu finansowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku* (Nota 8.5.).

Poniżej przedstawiono istotne działania podejmowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, mające na celu ograniczanie poszczególnych ryzyk finansowych.

(a) RYZYKO CENOWE

Ryzyko cen produktów

Przez ryzyko cen produktów Spółka rozumie możliwość niekorzystnego wpływu zmian cen produktów na jej wynik finansowy. Sytuacja na rynku węgla metalurgicznego (koksowego) i koks jest powiązana z rynkiem stali i wyrobów hutniczych, cykle koniunkturalne pokazują wahania cen w tych sektorach. Ceny węgla metalurgicznego (koksowego) są mocno uzależnione od popytu na globalnym rynku hutniczo-stalowym, natomiast ceny węgla do celów energetycznych są dodatkowo uzależnione również od innych producentów krajowych. Pomimo posiadania przez JSW stałych odbiorców, 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, Spółka 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 mogą powodować spadek produkcji we wszystkich obszarach działalności, co w konsekwencji powoduje efekt domina w pozostałej części łańcucha dostaw. Ograniczenie działalności gospodarczej może przejściowo prowadzić do ograniczenia zapotrzebowania i znacznych spadków cen surowców, w tym węgla metalurgicznego (koksowego), energetycznego i koks.

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

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

Proces zarządzania ryzykiem cen węgla metalurgicznego (koksowego) realizowany jest z zachowaniem rozdziału ról i obowiązków dotyczących funkcji wykonawczych (powiązanych z zawieraniem transakcji pochodnych) od funkcji kontrolnych, nadzorczych czy zarządczych.

(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			
	31.03.2021		31.12.2020		31.03.2021		31.12.2020	
	wynik netto	inne całkowite dochody	wynik netto	inne całkowite dochody	wynik netto	inne całkowite dochody	wynik netto	inne całkowite dochody
zmiana %	6,4%		5,9%		9,9%		10,1%	
Zmiana wartości aktywów finansowych	16,3	-	12,3	-	13,4	-	7,1	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(16,2)	(14,2)	(12,2)	(9,3)	(27,6)	(37,3)	(23,7)	(30,5)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem lub inne całkowite dochody	0,1	(14,2)	0,1	(9,3)	(14,2)	(37,3)	(16,6)	(30,5)
Efekt podatkowy	-	2,7	-	1,8	2,7	7,1	3,2	5,8
WPŁYW NA WYNIK NETTO	0,1		0,1		(11,5)		(13,4)	
WPŁYW NA INNE CAŁKOWITE DOCHODY	(11,5)		(7,5)		(30,2)		(24,7)	

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

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

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej w Spółce są:

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

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

W poniższych tabelach zaprezentowano potencjalny wpływ na wynik netto zmiany stóp procentowych (analizę wrażliwości na zmiany stóp procentowych). Analiza obejmuje wyłącznie pozycje instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stopy procentowej według stanu na dzień kończący okres sprawozdawczy. Przyjęty w I kwartale 2021 roku poziom wahań stóp procentowych odzwierciedla hipotetyczną zmianę poziomu stopy referencyjnej w PLN.

Wpływ wzrostu stopy procentowej:

	Stopa procentowa PLN		Stopa procentowa USD	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Zmienność w punktach bazowych	+50pb			
Zmiana wartości aktywów finansowych	4,4	4,2	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(2,3)	(2,3)	(1,5)	(1,4)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	2,1	1,9	(1,5)	(1,4)
Efekt podatkowy	(0,4)	(0,4)	0,3	0,3
WPŁYW NA WYNIK NETTO	1,7	1,5	(1,2)	(1,1)

Wpływ spadku stopy procentowej:

	Stopa procentowa PLN		Stopa procentowa USD	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Zmienność w punktach bazowych				-50pb
Zmiana wartości aktywów finansowych	(4,4)	(4,2)	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	0,5	0,5	0,3	0,3
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	(3,9)	(3,7)	0,3	0,3
Efekt podatkowy	0,7	0,7	(0,1)	(0,1)
WPŁYW NA WYNIK NETTO	(3,2)	(3,0)	0,2	0,2

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

(d) RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe identyfikowane w zakresie należności handlowych związane jest z ich koncentracją i terminowością obsługi. Sprzedaż realizowana jest do ograniczonej liczby odbiorców, stąd występuje koncentracja ryzyka związanego z należnościami handlowymi. Wdrożona w poprzednich latach polityka handlowa w Grupie Kapitałowej JSW w zakresie sprzedaży koksu, poprzez dywersyfikację odbiorców wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego związanego z należnościami handlowymi.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku dominującym odbiorcą pozostaje nadal Grupa ArcelorMittal oraz Voestalpine i spółki, w których Skarb Państwa posiada udziały, od których należności stanowią odpowiednio 21,9%, 12,1% oraz 12,0% ogółu należności handlowych na dzień 31 marca 2021 roku. Biorąc pod uwagę dotychczasową współpracę z odbiorcami, ryzyko nieściągalności należności oszacowano jako niskie.

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

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Spółka lokuje swoje środki pieniężne w bankach o ugruntowanej pozycji rynkowej i posiadających rating przyznawany przez międzynarodowe agencje ratingowe. Biorąc pod uwagę powyższe, poziom ryzyka związanego z działalnością lokacyjną można oszacować jako niski.

Spółka dokonuje doboru banków współpracujących na płaszczyźnie transakcji terminowych na analogicznych zasadach, jak w przypadku lokowania czasowo wolnych środków finansowych. W celu minimalizacji ryzyka związanego z zawieraniem transakcji zabezpieczających Spółka współpracuje wyłącznie z bankami o wysokiej wiarygodności. W celu dywersyfikacji ryzyka związanego z zawieraniem transakcji zabezpieczających, Komitet Ryzyka Finansowego ustala maksymalny stopień koncentracji transakcji pochodnych (maksymalny nominal otwartych transakcji w jednym banku). Najwyższy stopień koncentracji w jednym banku według stanu na dzień 31 marca 2021 roku wynosi około 16,5% dopuszczalnego limitu (w 2020 roku wynosił około 15% dopuszczalnego limitu).

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

(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, wciąż istotnie negatywnie wpływają na płynność, głównie ze względu na obniżoną sprzedaż, a tym samym obniżone przepływy z działalności operacyjnej. W I kwartale 2021 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, jednak ich poziom nie pokrywał wysokich ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej i ujemnych przepływów z działalności finansowej.

Zarządzanie płynnością

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

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

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

- Spółka posiada utworzony Fundusz Stabilizacyjny, który w czasach dekonunktury stanowi bufor bezpieczeństwa w razie konieczności ponoszenia wydatków nieznajdujących pokrycia we wpływach. 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. Wartość aktywów netto Funduszu na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 506,0 mln PLN.
Spółka zmierza do utrzymania Funduszu oraz odbudowy jego wartości kiedy warunki rynkowe będą sprzyjające.
- Spółka korzysta z możliwości odroczenia płatności zobowiązań publicznoprawnych (szerzej w Nocie 2.5.).
- W celu efektywniejszego zarządzania bieżącą płynnością finansową w Grupie Kapitałowej JSW funkcjonuje system zarządzania środkami pieniężnymi - Cash pooling rzeczywisty („CPR”).
- W grudniu 2020 roku Spółka podpisała umowę pożyczki płynnościowej na kwotę 1,0 mld PLN oraz umowę pożyczki preferencyjnej na kwotę 173,6 mln PLN z PFR w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”. Pożyczki w całości zostały uruchomione w grudniu 2020 roku. JSW w dniu 31 marca 2021 roku zwróciła się do Polskiego Funduszu Rozwoju z wnioskiem o umorzenie części pożyczki preferencyjnej, zgodnie z postanowieniami i na warunkach określonych w umowie oraz w Regulaminie „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”, tj. do 75% „Faktycznej Szkody Covid”. Decyzja o potencjalnym umorzeniu będzie należała do Polskiego Funduszu Rozwoju. Zgodnie z wyżej wymienionym Regulaminem wysokość umorzenia zostanie określona nie później niż do 30 września 2021 roku.

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 2020 roku.*

9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

9.1. POZYCJE WARUNKOWE ORAZ ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE

POZYCJE WARUNKOWE

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły inne niż wymieniony poniżej, istotne zmiany w pozycjach warunkowych ujawnionych w *Sprawozdaniu finansowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku* w Nocie 9.1.

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

UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka nie udzielała poręczeń oraz gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, o istotnej łącznej wartości.

INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I ARBITRAŻOWYCH

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka uczestniczyła w postępowaniach sądowych i administracyjnych związanych z prowadzoną przez nią działalnością. Postępowania sądowe, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Spółki zostały zaprezentowane w Punkcie 5.5. *Pozostałych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku.*

9.2. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

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

	31.03.2021	31.12.2020
Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	570,2	578,7
Pozostałe	46,9	0,4
RAZEM	617,1	579,1

9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Na dzień 31 marca 2021 roku większościovym akcjonariuszem Spółki był Skarb Państwa.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, wszystkie transakcje Spółki z podmiotami powiązanyimi dokonywane były na warunkach rynkowych oraz miały charakter typowy i zawierane były w normalnym trybie działalności. W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z jednostkami powiązanyimi, o odmiennym charakterze lub istotnych kwotach niż opisane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między JSW a Skarbem Państwa oraz z jednostkami powiązanyimi ze Skarbem Państwa, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i/lub kwotę.

9.4. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Po dniu 31 marca 2021 roku tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, nie wystąpiły inne niż wymienione poniżej, istotne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, które nie byłyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku:

- W dniu 7 kwietnia 2021 roku w związku z częściową spłatą pożyczki z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach, pożyczkodawca wyraził zgodę na częściowe zwolnienie zabezpieczenia spłaty pożyczki w postaci przelewu wierzytelności z rachunku lokaty terminowej, które po zmianie wynosi 3,1 mln PLN. Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka nie wykazuje zadłużenia z tytułu tej pożyczki.

- W dniu 28 kwietnia 2021 roku Zarząd JSW podjął uchwałę o wprowadzeniu od dnia 1 lipca 2021 roku wzrostu stawek płac zasadniczych o 3,4% dla wszystkich pracowników Spółki. Decyzja ta oznacza wzrost kosztów pracy w Spółce w skali roku o około 110,0 mln PLN.
- W dniu 4 maja 2021 roku Rada Nadzorcza JSW podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 10 maja 2021 roku Pana Jarosława Jędryska na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomicznych JSW X kadencji oraz uchwałę o powołaniu z dniem 5 maja 2021 roku Pana Włodzimierza Hereźniaka na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Handlu JSW X kadencji.
- W dniu 19 maja 2021 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki płynnościowej zawartej w dniu 8 grudnia 2020 roku pomiędzy JSW, Polskim Funduszem Rozwoju S.A. oraz spółką JZR jako jednym z poręczycieli. Umowa dotyczy udzielenia JSW pożyczki płynnościowej w kwocie 1,0 mld PLN w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”. Na mocy aneksu, którego zapisy wchodzi w życie z dniem 1 kwietnia 2021 roku, zmniejszone zostało oprocentowanie pożyczki, które po zmianie wynosi: w I roku 0,75%, w II i III roku 1,25%, w IV roku 2,25%.

10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd JSW dnia 20 maja 2021 roku.

Jastrzębie-Zdrój, 20 maja 2021 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Adam Mańka – Dyrektor Biura Główny Księgowy

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JSW

Barbara Piontek Prezes Zarządu

Tomasz Duda Zastępca Prezesa Zarządu

Włodzimierz Hereźniak Zastępca Prezesa Zarządu

Jarosław Jędrysek Zastępca Prezesa Zarządu

Artur Wojtków Zastępca Prezesa Zarządu
