



**GRUPA KAPITAŁOWA
STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

za okres 6 miesięcy kończący się
30 czerwca 2017 roku

Spis treści

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca

<i>w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej</i>	Nota	2017 r.	2016 r.
Przychody	6,8	150 466	137 643
Koszt własny sprzedaży	6,9	(31 088)	(23 683)
Zysk brutto na sprzedaży		119 378	113 960
Pozostałe przychody operacyjne	10	1 782	1 747
Koszty ogólnego zarządu	9	(15 886)	(15 079)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(216)	(66)
Zysk z działalności operacyjnej		105 058	100 562
Przychody finansowe		6 218	6 021
Koszty finansowe		(15 660)	(16 326)
Koszty finansowe netto	12	(9 442)	(10 305)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		95	113
Zysk przed opodatkowaniem		95 711	90 370
Podatek dochodowy		(18 854)	(17 127)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		76 857	73 243
Inne całkowite dochody			
<i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>			
Wycena świadczeń pracowniczych		(35)	20
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		7	(3)
		(28)	17
<i>Inne całkowite dochody, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		(24)	66
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych		(318)	(670)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		2 010	2 413
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(321)	(331)
		1 347	1 478
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		1 319	1 495
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		78 176	74 738
Zysk netto przypadający na:			
właścicieli Jednostki Dominującej		74 056	70 407
udziały niekontrolujące		2 801	2 836
Zysk netto za okres sprawozdawczy		76 857	73 243
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
właścicieli Jednostki Dominującej		75 388	71 902
udziały niekontrolujące		2 788	2 836
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		78 176	74 738
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)		0,30	0,28
Rozwodniony (zł)		0,30	0,28

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień

w tysiącach złotych		Nota	30 czerwca 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
	Rzeczowe aktywa trwałe	13	40 721	32 080
	Wartości niematerialne	14	469 215	484 829
	Nieruchomości inwestycyjne		4 128	4 401
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		951	1 021
	Pozostałe inwestycje długoterminowe		451 038	447 422
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	86 378	89 983
	Aktywa trwałe razem		1 052 431	1 059 736
Aktywa obrotowe				
	Zapasy		2 050	2 147
	Inwestycje krótkoterminowe		1 478	1 488
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	14 999	16 316
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		384 120	366 959
	Aktywa obrotowe razem		402 647	386 910
	Aktywa razem		1 455 078	1 446 646
PASYWA				
Kapitał własny				
	Kapitał zakładowy	18.1	185 447	185 447
	Akcje własne		-	(20)
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 430	7 430
	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	18.2	(5 835)	(7 206)
	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		281 686	231 486
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		157	137
	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		143 863	164 555
	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej		612 748	581 829
	Udziały niekontrolujące		3 489	4 999
	Kapitał własny razem		616 237	586 828
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		96 889	116 147
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 916	3 094
	Przychody przyszłych okresów		7 270	7 686
	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		85 579	211 064
	Rezerwy długoterminowe	19	363 852	344 802
	Zobowiązania długoterminowe razem		557 506	682 793
Zobowiązania krótkoterminowe				
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		38 828	37 215
	Pochodne instrumenty finansowe		8 263	10 014
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 451	13 905
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		160 113	22 230
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		390	373
	Przychody przyszłych okresów		6 568	5 431
	Rezerwy krótkoterminowe	19	61 722	87 857
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		281 335	177 025
	Zobowiązania razem		838 841	859 818
	Pasywa razem		1 455 078	1 446 646

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	2017 r.	2016 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		95 711	90 370
Korekty			
Amortyzacja	9	23 066	22 195
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		(24)	66
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		9	79
(Zysk)/Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	10,11	59	(49)
Odsetki i dywidendy		(556)	795
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych		(95)	(113)
Zmiana stanu należności		1 317	1 821
Zmiana stanu zapasów		97	(368)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		12 434	5 676
Zmiana stanu rezerw		(5 598)	(7 980)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		721	(626)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		127 141	111 866
Podatek dochodowy zapłacony		(24 017)	(17 455)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		103 124	94 411
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy inwestycyjne		6 580	24 979
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	52
Wpływy z długoterminowych lokat środków przeznaczonych na inwestycje		-	18 055
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		165	-
Odsetki otrzymane		6 415	6 872
Wydatki inwestycyjne		(23 020)	(14 129)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(19 290)	(14 129)
Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje		(3 729)	-
Nabycie aktywów finansowych		(1)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(16 440)	10 850
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy finansowe		38	-
Sprzedaż akcji własnych		38	-
Wydatki finansowe		(69 561)	(27 426)
Dywidendy wypłacone, w tym przypadające na:	18.3	(46 082)	(4 272)
właścicieli Jednostki Dominującej		(44 507)	-
udziały niekontrolujące		(1 575)	(4 272)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(18 498)	(17 078)
Odsetki zapłacone		(4 981)	(6 076)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(69 523)	(27 426)
Przepływy pieniężne netto ogółem		17 161	77 835
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		17 161	77 835
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		366 959	188 007
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca		384 120	265 842

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.		185 447	(20)	7 430	(7 206)	231 486	137	164 555	581 829	4 999	586 828
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	-	74 056	74 056	2 801	76 857
Inne całkowite dochody:		-	-	-	1 371	(40)	20	(19)	1 332	(13)	1 319
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	18.2	-	-	-	(318)	-	-	-	(318)	-	(318)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	18.2	-	-	-	2 010	-	-	-	2 010	-	2 010
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	-	-	(19)	(19)	(16)	(35)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		-	-	-	-	(40)	20	(4)	(24)	-	(24)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	-	(321)	-	-	4	(317)	3	(314)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	1 371	(40)	20	74 037	75 388	2 788	78 176
Sprzedaż akcji własnych		-	20	-	-	-	-	18	38	-	38
Wypłata dywidendy	18.3	-	-	-	-	-	-	(44 507)	(44 507)	(4 298)	(48 805)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy*		-	-	-	-	50 240	-	(50 240)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2017 r.		185 447	-	7 430	(5 835)	281 686	157	143 863	612 748	3 489	616 237

*Pozycja skorygowana o dywidendy wypłacone w latach ubiegłych bezpośrednio z kapitałów zapasowych jednostek zależnych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.		185 447	(20)	7 430	(11 330)	320 644	134	(84 183)	418 122	4 973	423 095
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	-	70 407	70 407	2 836	73 243
Inne całkowite dochody:		-	-	-	1 412	32	28	23	1 495	-	1 495
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych	18.2	-	-	-	(670)	-	-	-	(670)	-	(670)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	18.2	-	-	-	2 413	-	-	-	2 413	-	2 413
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	-	-	20	20	-	20
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		-	-	-	-	32	28	6	66	-	66
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	-	(331)	-	-	(3)	(334)	-	(334)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	1 412	32	28	70 430	71 902	2 836	74 738
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-	-	-	-	(201 495)	-	201 495	-	-	-
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-	(4 272)	(4 272)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	-	-	-	112 305	-	(112 305)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2016 r.		185 447	(20)	7 430	(9 918)	231 486	162	75 437	490 024	3 537	493 561

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

1. Podstawowe dane o Grupie

Stalexport Autostrady S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce pod nr KRS 16854. Siedziba Spółki mieści się w Mysłowicach przy ul. Piaskowej 20.

Spółka wraz z jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Stalexport Autostrady S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

Działalność Grupy obejmuje m.in.:

- budowę dróg kołowych i szynowych, a w szczególności działalność gospodarczą związaną z zarządzaniem, budową przez przystosowanie do wymogów autostrady płatnej i eksploatacją fragmentu autostrady A-4 na odcinku Katowice – Kraków,
- zarządzanie i doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- wynajem pomieszczeń.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2017 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Główny obszar działalności	Status spółki	Udział w kapitale oraz liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ Data nabycia	Metoda konsolidacji
Stalexport Autoroute S.a r.l.	Luksemburg	Działalność w zakresie zarządzania	Jednostka zależna	100%	2005 r.	Metoda pełna
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	Mysłowice	Budowa i eksploatacja autostrady	Jednostka zależna	100%*	1998 r.	Metoda pełna
VIA4 S.A.	Mysłowice	Eksploatacja autostrady	Jednostka zależna	55%*	1998 r.	Metoda pełna
Biuro Centrum Sp. z o.o.	Katowice	Administrowanie nieruchomościami	Jednostka stowarzyszona	40,63%	1994 r.	Metoda praw własności
Petrostal S.A. w likwidacji**	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100%	2005 r.	-

* poprzez Stalexport Autoroute S.a r.l.;

** podmiot nieobjęty konsolidacją ze względu na występujące ograniczenia w sprawowaniu kontroli;

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 r. obejmuje sprawozdania finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych, a także udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych.

Równolegle Grupa Kapitałowa ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej wyższego szczebla Atlantia S.p.A. (Włochy).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz innych obowiązujących przepisów.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014.133 j.t.; zm.: Dz. U. 2016.860), Grupa jest zobowiązana do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 r., który uznaje się za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 3 sierpnia 2017 r.

2.2. Podstawa wyceny

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem:

- pochodnych instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej;
- instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej.

2.3. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, walucie prezentacji Grupy, która jest również jej walutą funkcjonalną, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

2.4. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczne wartości mogą się różnić od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 14, 15, 16 i 19.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej

Działalność Grupy obejmuje przede wszystkim działalność gospodarczą związaną z zarządzaniem, budową/przystosowaniem do wymogów autostrady płatnej i eksploatacją fragmentu autostrady A-4 na odcinku Katowice – Kraków, skoncentrowaną przede wszystkim w jednostce zależnej Stalexport Autostrada Małopolska S.A. („SAM S.A.”, „Koncesjonariusz”). Działalność ta jest prowadzona w oparciu o umowę koncesyjną („Umowa Koncesyjna”).

Przedmiotem Umowy Koncesyjnej jest realizacja przedsięwzięcia polegającego na budowie płatnej autostrady A-4 (przystosowanie do wymogów autostrady płatnej) na odcinku Katowice (węzeł Murckowska, km 340,2) - Kraków (węzeł Balice I, km 401,1) i jej eksploatacji, jak również prowadzenie i zakończenie pozostałych robót budowlanych w niej określonych.

Umowa Koncesyjna została zawarta na okres obowiązywania koncesji, tj. 30 lat kończących się w marcu 2027 roku.

Podstawowym źródłem przychodów z realizacji przedsięwzięcia określonym w Umowie Koncesyjnej są przychody z tytułu poboru opłat.

Koncesjonariuszowi przysługuje przez okres obowiązywania Umowy Koncesyjnej prawo korzystania i pobierania pożytków z pasa drogowego autostrady. Prawo to obejmuje m.in. prawo do wyburzania i usuwania znajdujących się w pasie drogowym autostrady budynków, budowli, urządzeń, drzewostanu i upraw, z zastrzeżeniem wszelkich odnośnych przepisów prawa. W zamian Koncesjonariusz jest zobowiązany do eksploatacji i utrzymywania płatnej autostrady do dnia wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy Koncesyjnej, która określa szczegółowy zakres obowiązków Koncesjonariusza, oraz do inwestycji obejmujących ściśle określone roboty budowlane.

Ponadto, w ramach zobowiązań określonych przez Umowę Koncesyjną, po spełnieniu warunków w niej określonych, Koncesjonariusz będzie zobowiązany do poniesienia płatności z tytułu koncesji wobec Krajowego Funduszu Drogowego. Dotyczyć one mają spłaty tzw. długu podporządkowanego (zobowiązania z tytułu kredytu w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju zaciągniętego przez Skarb Państwa na budowę odcinka Autostrady A-4 Katowice – Kraków przejętego przez Koncesjonariusza).

Dotychczas zrealizowany Etap I obejmował m.in. budowę systemu poboru opłat, uruchomienie obwodu utrzymania autostrady w Brzęczkowicach, oraz budowę systemu komunikacyjnego i zarządzania oraz łączności autostradowej. Dalsze etapy inwestycji (Etap II), które są lub mają być realizowane obejmują m.in. remonty mostów, rozbudowę węzłów autostradowych, budowę miejsc obsługi podróżnych oraz prace z zakresu ochrony środowiska (budowa ekranów akustycznych, odwodnienia autostrady, budowa przejść dla zwierząt).

Po zakończeniu okresu trwania Umowy Koncesyjnej prawo do używania i pobierania pożytków z wszelkich budynków i budowli wzniesionych przez Koncesjonariusza przejdzie na Skarb Państwa.

Postanowienia Umowy Koncesyjnej pomiędzy SAM S.A. a Ministrem Infrastruktury i Budownictwa oraz Konsorcjalnej Umowy Kredytowej pomiędzy SAM S.A. a konsorcjum („Konsorcjum”): PEKAO S.A., FMS WERTMANAGEMENT, KfW IPEX-Bank, Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Portigon AG (London Branch), uzależniają możliwość dokonywania wypłat dywidend dla akcjonariusza(y) SAM S.A. m.in. od zakończenia określonego etapu robót budowlanych, osiągnięcia minimalnych wielkości wskaźników obsługi długu oraz zapewnienia pokrycia rachunków rezerwowych w wymaganej wysokości.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Grupa przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

6. Segmenty operacyjne

Grupa prezentuje swoją działalność w podziale na segmenty branżowe, który wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Grupy.

Grupa działa w jednym segmencie geograficznym – całość przychodów uzyskiwana jest w Polsce.

Segmenty branżowe

Segmenty branżowe obejmują:

- zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń,
- zarządzanie i eksploatację autostrad.

Wyniki segmentów branżowych

Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 626	148 840	150 466
Przychody segmentu ogółem	1 626	148 840	150 466
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(1 931)	(29 157)	(31 088)
Koszty segmentu ogółem	(1 931)	(29 157)	(31 088)
Pozostałe przychody operacyjne	13	1 769	1 782
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(213)	(216)
Koszty ogólnego zarządu (*)	(2 084)	(13 802)	(15 886)
Wynik z działalności operacyjnej	(2 379)	107 437	105 058
Przychody/(koszty) finansowe netto	2 414	(11 856)	(9 442)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	95	-	95
Podatek dochodowy	(136)	(18 718)	(18 854)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(6)	76 863	76 857
Inne całkowite dochody netto	(23)	1 342	1 319
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(29)	78 205	78 176
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(296)	(22 770)	(23 066)
Odwrocenie dyskonta	-	(9 728)	(9 728)
Aktualizacja wartości inwestycji	(9)	-	(9)

(*) Koszty ogólnego zarządu w segmencie "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 706	135 937	137 643
Przychody segmentu ogółem	1 706	135 937	137 643
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(1 938)	(21 745)	(23 683)
Koszty segmentu ogółem	(1 938)	(21 745)	(23 683)
Pozostałe przychody operacyjne	7	1 740	1 747
Pozostałe koszty operacyjne	(7)	(59)	(66)
Koszty ogólnego zarządu (*)	(1 441)	(13 638)	(15 079)
Wynik z działalności operacyjnej	(1 673)	102 235	100 562
Przychody/(koszty) finansowe netto	1 280	(11 585)	(10 305)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	113	-	113
Podatek dochodowy	435	(17 562)	(17 127)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	155	73 088	73 243
Inne całkowite dochody netto	71	1 424	1 495
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	226	74 512	74 738
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(260)	(21 935)	(22 195)
Odpisy aktualizujące należności lub ich rozwiązanie	(5)	-	(5)
Odwroćenie dyskonta	-	(9 405)	(9 405)
Aktualizacja wartości inwestycji	(79)	-	(79)

(*) Koszty ogólnego zarządu w segmencie "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki.

Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień

	30 czerwca 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		
Aktywa segmentu	343 376	318 359
Zobowiązania segmentu	2 895	2 148
Zarządzanie i eksploatacja autostrad		
Aktywa segmentu	1 111 702	1 128 287
Zobowiązania segmentu	835 946	857 670
Aktywa ogółem	1 455 078	1 446 646
Zobowiązania ogółem	838 841	859 818

7. Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność segmentu „Zarządzanie i eksploatacja autostrad” podlega zjawisku sezonowości ze względu na wahania poziomu ruchu na koncesyjnym odcinku autostrady A4 pomiędzy poszczególnymi okresami kwartalnymi. Największe natężenie ruchu jest odnotowywane w trzecim kwartale, a najniższe w pierwszym kwartale roku kalendarzowego.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

8. Przychody

	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
Przychody z poboru opłat	148 407	135 383
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	1 600	1 675
Przychody z tyt. pozostałych usług	148	226
Pozostałe przychody	311	359
Razem	150 466	137 643

9. Koszty według rodzaju

	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
Amortyzacja	(23 066)	(22 195)
Zużycie materiałów i energii	(2 369)	(2 391)
Koszt utworzonych rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)	1 989	7 388
Pozostałe usługi obce	(8 472)	(8 785)
Podatki i opłaty	(1 002)	(902)
Koszty świadczeń pracowniczych	(13 112)	(10 818)
Pozostałe	(941)	(1 059)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1)	-
Koszty według rodzaju razem	(46 974)	(38 762)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(46 974)	(38 762)

9.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
Wynagrodzenia	(10 015)	(8 557)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(2 267)	(2 124)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(830)	(137)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(48)	(41)
Nagrody jubileuszowe	(194)	(148)
Inne świadczenia pracownicze	(588)	52
Razem	(13 112)	(10 818)

10. Pozostałe przychody operacyjne

	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych	1 503	1 451
Otrzymane odszkodowania, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	127	43
Odsetki od należności	22	4
Nadwyżki inwentaryzacyjne	7	13
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	49
Inne	123	187
Razem	1 782	1 747

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

11. Pozostałe koszty operacyjne

	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	-	(5)
Darowizny udzielone	(17)	(15)
Koszty likwidacji szkód	(28)	(21)
Kary, odszkodowania, opłaty	(12)	(18)
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(59)	-
Vat naliczony niepodlegający odliczeniu	(7)	(2)
Inne	(93)	(5)
Razem	(216)	(66)

12. Koszty finansowe netto

	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu		
Odsetki, w tym:	6 163	5 933
- z rachunków bankowych i lokat	6 162	5 933
- pozostałe	1	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	55	88
Przychody finansowe	6 218	6 021
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(9 605)	(9 867)
- od kredytów i pożyczek, w tym:	(3 856)	(4 425)
- nominalne	(2 681)	(3 252)
- pozostałe	(1 175)	(1 173)
- dyskonto zobowiązania z tyt. płatności koncesyjnych	(5 749)	(5 442)
Dyskonto rezerw	(3 979)	(3 963)
Aktualizacja wartości inwestycji	(9)	(79)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów	(2 010)	(2 413)
Nieefektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych	(54)	-
Pozostałe koszty finansowe	(3)	(4)
Koszty finansowe	(15 660)	(16 326)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(9 442)	(10 305)
Ujęte w innych całkowitych dochodach		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	(24)	66
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych (*)	(318)	(670)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu (*)	2 010	2 413
Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	1 668	1 809

(*) Grupa zabezpiecza przepływy pieniężne z tytułu płatności odsetkowych związanych z Konsorcjalną Umową Kredytową pomiędzy SAM S.A. a Konsorcjum. Dla zabezpieczanych przepływów stosuje się rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge). Jako instrument zabezpieczający stosowany jest instrument pochodny (swap stopy procentowej). Kwestia szerzej opisana w notach 32.2 oraz 33.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta
Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)
13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 r.	20 377	14 814	15 360	5 221	4 404	60 176
Nabycie	-	86	395	257	934	1 672
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	1 590	-	855	(2 445)	-
Przeniesienie na poczet wykorzystania rezerw na wydatki inwestycyjne	-	-	-	-	(818)	(818)
Przeniesienie do wartości niematerialnych	-	-	-	-	(1 261)	(1 261)
Przeniesienie do kosztów operacyjnych	-	-	-	-	(63)	(63)
Przeniesienie zaliczek na środki trwałe	-	-	-	-	(28)	(28)
Sprzedaż/likwidacja	-	(107)	(134)	(9)	-	(250)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2016 r.	20 377	16 383	15 621	6 324	723	59 428
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 r.	20 525	16 559	15 862	6 433	1 154	60 533
Nabycie	-	546	77	40	10 451	11 114
Przeniesienie z rezerw na wydatki inwestycyjne	-	74	-	37	-	111
Sprzedaż/likwidacja	-	(5)	(93)	(4)	-	(102)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 r.	20 525	17 174	15 846	6 506	11 605	71 656
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2016 r.	(11 471)	(4 405)	(6 533)	(2 118)	-	(24 527)
Amortyzacja za okres	(553)	(880)	(768)	(294)	-	(2 495)
Sprzedaż/likwidacja	-	107	98	9	-	214
Rozwiązanie/wykorzystanie odpisu	-	-	33	-	-	33
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2016 r.	(12 024)	(5 178)	(7 170)	(2 403)	-	(26 775)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2017 r.	(12 582)	(6 112)	(7 064)	(2 695)	-	(28 453)
Amortyzacja za okres	(450)	(936)	(782)	(357)	-	(2 525)
Sprzedaż/likwidacja	-	5	34	4	-	43
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2017 r.	(13 032)	(7 043)	(7 812)	(3 048)	-	(30 935)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	8 906	10 409	8 827	3 103	4 404	35 649
Na dzień 30 czerwca 2016 r.	8 353	11 205	8 451	3 921	723	32 653
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	7 943	10 447	8 798	3 738	1 154	32 080
Na dzień 30 czerwca 2017 r.	7 493	10 131	8 034	3 458	11 605	40 721

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Na dzień 30 czerwca 2017 r., 31 grudnia 2016 r. oraz 30 czerwca 2016 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

14. Wartości niematerialne

	Koncesyjne wartości niematerialne	Inne koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 r.	883 370	5 154	970	117	889 611
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	117	-	(117)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	6 614	-	-	-	6 614
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	1 261	-	-	1 261
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2016 r.	889 984	6 532	970	-	897 486
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 r.	883 326	6 559	970	23	890 878
Nabycie	-	10	-	25	35
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	23	-	(23)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	4 619	-	-	-	4 619
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 r.	887 945	6 592	970	25	895 532
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2016 r.	(364 656)	(1 304)	(970)	-	(366 930)
Amortyzacja za okres	(19 068)	(373)	-	-	(19 441)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2016 r.	(383 724)	(1 677)	(970)	-	(386 371)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2017 r.	(402 977)	(2 102)	(970)	-	(406 049)
Amortyzacja za okres	(19 847)	(421)	-	-	(20 268)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2017 r.	(422 824)	(2 523)	(970)	-	(426 317)
Wartość netto					
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	518 714	3 850	-	117	522 681
Na dzień 30 czerwca 2016 r.	506 260	4 855	-	-	511 115
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	480 349	4 457	-	23	484 829
Na dzień 30 czerwca 2017 r.	465 121	4 069	-	25	469 215

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

W bieżącym okresie Grupa dokonała aktualizacji wartości początkowej koncesyjnych wartości niematerialnych związanych z wydatkami Etapu II:

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 19), w efekcie czego ich wartość została powiększona o 952 tys. zł (I półrocze 2016 r.: wzrost o 1 780 tys. zł); oraz
- (ii) w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków inwestycyjnych oraz harmonogramu prac budowlanych, które Grupa zgodnie z zapisami Umowy Koncesyjnej winna wykonać do końca okresu koncesyjnego (patrz nota 19), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została powiększona o 3 667 tys. zł (I półrocze 2016 r.: wzrost o 4 834 tys. zł).

Odpisy amortyzacyjne koncesyjnych wartości niematerialnych są wykazywane w pozycji koszt własny sprzedaży. Odpisy amortyzacyjne pozostałych wartości niematerialnych są wykazywane w pozycji koszty ogólnego zarządu.

Roczna stawka amortyzacji wyliczona w oparciu o szacowany przyrost ruchu w okresie obowiązywania koncesji w odniesieniu do wartości bieżącej netto wartości niematerialnej na początek okresu sprawozdawczego wyniosła 8,24% w I półroczu 2017 r. (I półrocze 2016 r.: 7,37%). Według obecnego planu amortyzacji, bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, stosunek kosztów rocznej amortyzacji do wartości netto wartości niematerialnej na 30 czerwca 2017 r. będzie kształtował się w przedziale od 8,69% do 11,38% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 30 czerwca 2017 r., 31 grudnia 2016 r. oraz 30 czerwca 2016 r. w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

15. Podatek odroczony

Grupa nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pełnej wysokości nadwyżki przejściowych różnic ujemnych nad przejściowymi różnicami dodatnimi, ze względu na brak pewności co do realizacji części różnic przejściowych.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 czerwca 2017 r.
	1 stycznia 2017 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe	54 155	(5 861)	-	48 294
Wartości niematerialne	(88 847)	2 777	-	(86 070)
Nieruchomości inwestycyjne	180	(64)	-	116
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(308)	21	-	(287)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	218	(1)	-	217
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	1 937	2	-	1 939
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(115)	27	-	(88)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(360)	140	-	(220)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	39 273	(24 090)	-	15 183
Przychody przyszłych okresów	2 492	137	-	2 629
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	848	212	7	1 067
Rezerwy	82 205	(1 346)	-	80 859
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	333	25 217	-	25 550
Pochodne instrumenty finansowe	1 700	9	(321)	1 388
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 148	(204)	-	944
Korekta wyceny	(4 883)	(267)	-	(5 150)
Razem	89 983	(3 291)	(314)	86 378

16. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 91 560 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 91 565 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności przedstawia się następująco:

	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
Wartość odpisu na należności na dzień 1 stycznia	(91 565)	(91 518)
Utworzone odpisy	(2)	(17)
Rozwiązane odpisy	2	12
Wykorzystanie odpisów	5	8
Reklasyfikacje odpisów	-	(4)
Wartość odpisu na należności na dzień 30 czerwca	(91 560)	(91 519)

Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług utworzono w związku z przewidywaną trudnością spłaty sald niektórych kontrahentów. Odpisy na pozostałe należności dotyczą przede wszystkim należności wynikających z działalności zaniechanej w latach ubiegłych, powstałych w rezultacie udzielonych poręczeń kredytowych dla spółek, które utraciły zdolność do spłaty swoich zobowiązań.

Zdaniem Grupy spłata należności nieobjętych odpisami aktualizującymi nie budzi wątpliwości.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

17. Instrumenty finansowe

17.1. Klasyfikacja i wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej zaprezentowano wartości bilansowe oraz wartości godziwe instrumentów finansowych wraz ze wskazaniem ich poziomu w hierarchii wartości godziwej. Dla instrumentów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej, których wartość bilansowa jest zbliżona do ich wartości godziwej, nie podano ich wartości godziwej.

30 czerwca 2017 r.

	Wartość bilansowa				Wartość godziwa				
	Pozyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej									
Instrumenty kapitałowe*	-	1 548	-	-	1 548				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	14 999	-	-	-	14 999				
Długoterminowe lokaty bankowe	450 968	-	-	-	450 968				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	384 120	-	-	-	384 120				
	850 087	1 548	-	-	851 635				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej									
Zabezpieczające instrumenty pochodne***	-	-	(8 263)	-	(8 263)	-	(8 263)	-	(8 263)
	-	-	(8 263)	-	(8 263)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	(135 717)	(135 717)				
Płatności z tytułu Koncesji****	-	-	-	(212 449)	(212 449)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	-	-	(27 258)	(27 258)				
	-	-	-	(375 424)	(375 424)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

31 grudnia 2016 r.

	Wartość bilansowa				Razem	Wartość godziwa			
	Pozyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej									
Instrumenty kapitałowe*	-	1 557	-	-	1 557				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	16 033	-	-	-	16 033				
Długoterminowe lokaty bankowe	447 353	-	-	-	447 353				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	366 959	-	-	-	366 959				
	830 345	1 557	-	-	831 902				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej									
Zabezpieczające instrumenty pochodne***	-	-	(10 014)	-	(10 014)	-	(10 014)	-	(10 014)
	-	-	(10 014)	-	(10 014)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	(153 362)	(153 362)				
Płatności z tytułu Koncesji****	-	-	-	(206 700)	(206 700)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	-	-	(23 076)	(23 076)				
	-	-	-	(383 138)	(383 138)				

* Udziały i akcje nienotowane na rynkach finansowych, dla których nie ma żadnych alternatywnych sposobów weryfikacji ich wartości godziwej, prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

** Bez uwzględnienia należności/zobowiązań z tyt. podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oraz krótkoterminowej części płatności z tytułu Koncesji.

*** Wartość godziwa zabezpieczających instrumentów pochodnych (SWAP stopy procentowej) ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu zawartych transakcji, stanowiące różnicę między strumieniami płatności opartymi o zmienną stopę procentową (6M WIBOR), a strumieniami płatności opartymi o stałą stopę procentową.

**** Dla płatności z tytułu Koncesji nie jest możliwe oszacowanie wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku podobnych instrumentów finansowych.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

17.2. Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, albo bezpośrednio, albo pośrednio,
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

18. Kapitał własny

18.1. Kapitał zakładowy

	30 czerwca 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Ilość akcji na początek okresu	247 262 023	247 262 023
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłaconych)	247 262 023	247 262 023
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,75	0,75
Wartość nominalna emisji serii A	6 256	6 256
Wartość nominalna emisji serii B	370	370
Wartość nominalna emisji serii D	3 000	3 000
Wartość nominalna emisji serii E	71 196	71 196
Wartość nominalna emisji serii F	37 500	37 500
Wartość nominalna emisji serii G	67 125	67 125
Razem	185 447	185 447

18.2. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Saldo kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń wynika z wyceny instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Uznane za efektywne zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne wyniosły w I półroczu 2017 r. -318 tys. zł (I półrocze 2016 r.: -670 tys. zł). W konsekwencji dokonanych w I półroczu 2017 r. płatności odsetkowych objętych ww. zabezpieczeniem, Grupa przeklasyfikowała do kosztów finansowych zmianę wartości godziwej instrumentów zabezpieczających na ogólną kwotę -2 010 tys. zł (I półrocze 2016 r.: -2 413 tys. zł). Wartość efektywnych zmian opisanych powyżej została skorygowana o ujętą w innych całkowitych dochodach zmianę podatku odroczonego w wysokości 61 tys. zł, z czego 382 tys. zł dotyczyło części zmian przekwalifikowanych do kosztów finansowych (I półrocze 2016 r.: odpowiednio 127 tys. zł i 458 tys. zł).

18.3. Dywidendy

W dniu 13 kwietnia 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 44 507 tys. zł, tj. 0,18 zł na jedną akcję. Dzień 24 kwietnia 2017 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 16 maja 2017 r. jako termin wypłaty dywidendy.

W dniu 23 marca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za 2016 r. Udziałom niekontrolującym przypadła kwota 5 716 tys. zł, z czego 1 418 tys. zł zostało zaliczkowo wypłacone w 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

19. Rezerwy

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
Rezerwy długoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2016 r.	64 607	338 978	403 585
Zwiększenia, w tym:	11 014	2 684	13 698
- z tytułu dyskonta	536	2 684	3 220
Zmiana szacunków	18 587	27 228	45 815
Reklasyfikacja	(10 419)	(38 927)	(49 346)
Wartość na dzień 30 czerwca 2016 r.	83 789	329 963	413 752
Wartość na dzień 1 stycznia 2017 r.	43 884	300 918	344 802
Zwiększenia, w tym:	8 245	2 789	11 034
- z tytułu dyskonta	388	2 789	3 177
Zmiana szacunków	(6 686)	31 051	24 365
Reklasyfikacja	-	(16 349)	(16 349)
Wartość na dzień 30 czerwca 2017 r.	45 443	318 409	363 852
Rezerwy krótkoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2016 r.	52 751	40 452	93 203
Zwiększenia, w tym:	367	376	743
- z tytułu dyskonta	367	376	743
Zmiana szacunków	(36 453)	(20 614)	(57 067)
Wykorzystanie	(4 555)	(6 738)	(11 293)
Wydatki inwestycyjne przeniesione ze środków trwałych w budowie	-	(818)	(818)
Reklasyfikacja	10 419	38 927	49 346
Wartość na dzień 30 czerwca 2016 r.	22 529	51 585	74 114
Wartość na dzień 1 stycznia 2017 r.	36 221	51 636	87 857
Zwiększenia, w tym:	326	476	802
- z tytułu dyskonta	326	476	802
Zmiana szacunków	(3 160)	(26 432)	(29 592)
Wykorzystanie	(7 674)	(6 131)	(13 805)
Wydatki inwestycyjne przeniesione na środki trwałe w budowie	-	111	111
Reklasyfikacja	-	16 349	16 349
Wartość na dzień 30 czerwca 2017 r.	25 713	36 009	61 722

Rezerwa na wydatki inwestycyjne stanowi wartość bieżącą przyszłych wydatków związanych z realizacją robót modernizacyjnych odcinka Katowice-Kraków Autostrady A4 (Etap II), do których poniesienia Koncesjonariusz został zobowiązany w ramach Umowy Koncesyjnej (szerzej patrz nota 4).

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Grupa dokonała zmiany szacunków dotyczących stóp procentowych zastosowanych do określenia bieżącej wartości rezerw na wymianę nawierzchni autostrady oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II (w obu przypadkach zakres wartości stóp dyskonta zastosowany na 31 grudnia 2016 r. wynosił od 1,90% do 3,84%, w chwili obecnej od 1,86% do 3,47%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 196 tys. zł (I półrocze 2016 r.: wzrost o 318 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 952 tys. zł (I półrocze 2016 r.: wzrost o 1 780 tys. zł), która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Grupa dokonała również przeszacowania rezerw na wymianę nawierzchni oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków oraz harmonogramu prac budowlanych. W wyniku tej zmiany wartość rezerwy na wymianę nawierzchni spadła o 10 042 tys. zł (I półrocze 2016 r.: spadek o 18 184 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 3 667 tys. zł (I półrocze 2016 r.: wzrost o 4 834 tys. zł), powiększając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

20. Zobowiązania inwestycyjne

Dnia 14 września 2012 r. SAM S.A. podpisała z firmą Autostrade Tech S.p.A. Kontrakt WUPO 2012 „Wymiana Urządzeń Poboru Opłat”. Bieżąca wartość kontraktu, uwzględniająca tzw. ceny tymczasowe ustalone dla części prac, wynosi 36 057 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2017 r. zaawansowanie finansowe wyniosło 34 337 tys. zł (95% wartości kontraktu), z czego 10 843 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2017 r.

W dniu 15 czerwca 2015 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-8-2014 „Rozbudowa Węzła Mysłowice oraz budowa Węzła Rudno” o bieżącej wartości 22 391 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. zaawansowanie finansowe (wartość zafakturowanych robót) wyniosło 21 333 tys. zł (95% wartości kontraktu), z czego 1 100 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2017 r.

W dniu 5 lutego 2016 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-3-2016 „Wymiana nawierzchni 2016-2017” obejmujący wymianę nawierzchni na odcinkach autostrady o łącznej długości 59,9 km, wykonanie robót mostowych związanych z wymianą nawierzchni oraz odbudowę części odwodnienia liniowego w pasie rozdziału. Bieżąca wartość kontraktu wynosi 40 114 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 23 321 tys. zł (58% wartości kontraktu), z czego 7 060 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2017 r.

W dniu 1 kwietnia 2016 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-6-2014 „Przebudowa odwodnienia autostrady A-4 na odcinku województwa śląskiego – część II” o bieżącej wartości 28 079 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Kontrakt przewiduje przebudowę odwodnienia dla ośmiu zlewni w województwie śląskim. Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 11 299 tys. zł (40% wartości kontraktu), z czego 3 851 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2017 r.

W dniu 17 października 2016 r. SAM S.A. zawarła z firmą WASKO S.A. kontrakt na wykonanie systemu zarządzania ruchem o wartości 2 267 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 610 tys. zł (27% wartości kontraktu), z czego 160 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2017 r.

W dniu 15 marca 2017 r. SAM S.A. zawarła z firmą Berger Bau Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-2-2015 „Wymiana nawierzchni na drodze S1 w obrębie Węzła Brzęczkowice” o wartości 2 906 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 132 tys. zł (5% wartości kontraktu).

W dniu 22 czerwca 2017 r. SAM S.A. zawarła z firmą RE-Bau Sp. z o.o. Kontrakt F2b-11-2017 „Budowa ekranów akustycznych nr 2, 10, 12 i 28a” o wartości 3 400 tys. zł. Planowana data rozpoczęcia robót to 20 lipca 2017 r.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

21. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

Na dzień 30 czerwca 2017 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 18 304 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 19 811 tys. zł) stanowią zabezpieczenie Konsorcjalnej Umowy Kredytowej.

Poza zastawami ustanowionymi na rzeczowych aktywach trwałych opisanymi powyżej, najważniejsze zabezpieczenia w ramach ww. umowy kredytowej obejmują:

- zastaw na akcjach Stalexport Autostrada Małopolska S.A., VIA4 S.A. oraz Stalexport Autoroute S.a r.l.,
- przeniesienie praw wynikających z umów dotyczących projektu Płatnej Autostrady A-4 Katowice - Kraków,
- przeniesienie praw do rachunków bankowych Stalexport Autostrada Małopolska S.A.,
- cesja wierzytelności Stalexport Autostrada Małopolska S.A. związanych z projektem Autostrady A-4 Katowice – Kraków.

22. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 20 735 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 21 540 tys. zł).

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

23.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

	Należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
30 czerwca 2017 r.			
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostki dominujące	-	17	-
Biurow Centrum Sp. z o.o.	6	7	-
Jednostki stowarzyszone	6	7	-
Pawimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	4 246
Pawimental Polska Sp. z o.o.	10	5 373	2 817
Telepass S.p.A.	493	-	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Autostrade Tech S.p.A.	966	1 146	1 586
Inne jednostki powiązane	1 469	6 519	8 659
Razem	1 475	6 543	8 659
31 grudnia 2016 r.			
Atlantia S.p.A.	-	18	-
Jednostki dominujące	-	18	-
Biurow Centrum Sp. z o.o.	8	62	-
Jednostki stowarzyszone	8	62	-
Pawimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	1 804	4 405
Pawimental Polska Sp. z o.o.	14	-	1 961
Telepass S.p.A.	721	-	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Autostrade Tech S.p.A.	985	362	806
Inne jednostki powiązane	1 720	2 166	7 182
Razem	1 728	2 246	7 182

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

23.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
I półrocze 2017 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	132	-	(1 450)	-
Jednostki stowarzyszone	132	-	(1 450)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(4 951)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	42	10	(164)	(7 060)
Telepass S.p.A.	1 920	16	-	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	28	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	118	4	(745)	(10 574)
Inne jednostki powiązane	2 108	30	(909)	(22 585)
Razem	2 240	30	(2 359)	(22 585)

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
I półrocze 2016 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	139	-	(1 480)	-
Jednostki stowarzyszone	139	-	(1 480)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(4 702)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	61	7	-	(4 254)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	28	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	131	26	(462)	(111)
Inne jednostki powiązane	220	33	(462)	(9 067)
Razem	359	33	(1 942)	(9 067)

23.3. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Koszty wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących w Grupie Kapitałowej kształtowały się następująco:

	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
Jednostka Dominująca		
Zarząd	946	349
Wynagrodzenia	430	407
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	516	(58)
Rada Nadzorcza	35	32
Wynagrodzenia	35	32
Jednostki zależne		
Zarządy	1 136	982
Wynagrodzenia	1 047	952
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	89	30
Rady Nadzorcze	1	1
Wynagrodzenia	1	1
Razem	2 118	1 364

W pierwszym półroczu 2017 r. oraz 2016 r. nie udzielono pożyczek członkom Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy. Grupa nie udzielała też powyższym osobom zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)

24. Zdarzenia po dniu bilansowym


Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

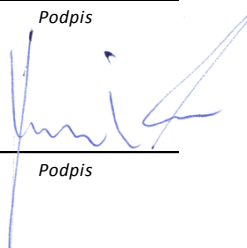
3 sierpnia 2017 r.
Data

Emil Wąsacz
Prezes Zarządu Dyrektor Generalny


Podpis

3 sierpnia 2017 r.
Data

Mariusz Serwa
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy


Podpis