

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr III / 2019

(zgodnie z §60 ust. 2 i §62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. – Dz. U. 2018.757)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za III kwartał roku obrotowego 2019 obejmujący okres od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku, zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

data przekazania: 7 listopada 2019 roku

STALEXPORT AUTOSTRADY SPÓŁKA AKCYJNA (pełna nazwa emitenta)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
(skrótowa nazwa emitenta)

41-404
(kod pocztowy)

Piaskowa
(ulica)

032 76 27 545
(telefon)

634-013-42-11
(NIP)

032 76 27 556
(fax)

271936361
(REGON)

Usługi inne

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

Mysłowice
(miejscowość)

20
(numer)

info@stalexport-autostrady.pl
(e-mail)

www.stalexport-autostrady.pl
(www)

Dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	3 kwartały narastająco okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r.	3 kwartały narastająco okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	3 kwartały narastająco okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r.
Przychody	266 206	255 207	61 785	59 999
Zysk z działalności operacyjnej	85 966	192 109	19 952	45 165
Zysk przed opodatkowaniem	81 580	181 582	18 934	42 690
Zysk netto za okres sprawozdawczy	46 825	145 926	10 868	34 307
Zysk netto przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	43 000	141 694	9 980	33 312
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	247 262	247 262	247 262	247 262
Zysk właścicieli Jedn. Dominującej na 1 akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,17	0,57	0,04	0,13
Rozwodniony zysk właścicieli Jedn. Dominującej na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,17	0,57	0,04	0,13
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	184 130	194 055	42 735	45 622
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 625)	7 645	(6 644)	1 797
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(175 621)	(179 378)	(40 761)	(42 172)
Przepływy pieniężne netto ogółem	(20 116)	22 322	(4 669)	5 248
	30 września 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	30 września 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Aktywa razem	1 284 166	1 330 901	293 618	309 512
Aktywa trwałe	947 444	936 345	216 628	217 755
Aktywa obrotowe	336 722	394 556	76 990	91 757
Zobowiązania razem	521 824	526 230	119 312	122 379
Zobowiązania długoterminowe	353 466	357 896	80 818	83 232
Zobowiązania krótkoterminowe	168 358	168 334	38 494	39 147
Kapitał własny razem	762 342	804 671	174 305	187 133
Kapitał własny przypadający na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR)	753 937	800 069	172 384	186 063
Udziały niekontrolujące	8 405	4 602	1 922	1 070
Kapitał zakładowy	185 447	185 447	42 401	43 127

Dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	3 kwartały narastająco okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r.	3 kwartały narastająco okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	3 kwartały narastająco okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r.
Przychody	2 795	2 702	649	635
Strata z działalności operacyjnej	(2 550)	(3 175)	(592)	(746)
Zysk przed opodatkowaniem	11 339	5 226	2 632	1 229
Zysk netto za okres sprawozdawczy	10 786	5 021	2 503	1 180
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	247 262	247 262	247 262	247 262
Zysk przypadający na 1 akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,04	0,02	0,01	0,00
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,04	0,02	0,01	0,00
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(3 214)	(1 207)	(746)	(284)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 534	13 185	3 141	3 100
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(91 613)	(71 706)	(21 263)	(16 858)
Przepływy pieniężne netto ogółem	(81 293)	(59 728)	(18 868)	(14 042)
	30 września 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	30 września 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Aktywa razem	273 839	354 213	62 612	82 375
Aktywa trwałe	78 757	77 224	18 007	17 959
Aktywa obrotowe	195 082	276 989	44 604	64 416
Zobowiązania razem	5 201	4 753	1 189	1 105
Zobowiązania długoterminowe	4 038	99	923	23
Zobowiązania krótkoterminowe	1 163	4 654	266	1 082
Kapitał własny razem	268 638	349 460	61 423	81 270
Kapitał zakładowy	185 447	185 447	42 401	43 127

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę Euro wg następujących zasad:

- (i) poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy do 30 września 2019 r. oraz za 9 miesięcy do 30 września 2018 r. według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego tj. odpowiednio 4,3086 PLN/EUR oraz 4,2535 PLN/EUR;
- (ii) poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłaszanego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy tj. odpowiednio 4,3736 PLN/EUR na 30 września 2019 r. oraz 4,3000 PLN/EUR na 31 grudnia 2018 r.



STALEXPORT
Autostrady

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

za okres 9 miesięcy kończący się
30 września 2019 roku

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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 KAPITAŁE WŁASNYM	6
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	11
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY KONCESYJNEJ	11
5. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
6. ZMIANA PODEJŚCIA W ODNIESIENIU DO OPŁAT KONCESYJNYCH	14
7. SEGMENTY OPERACYJNE	19
8. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	20
9. PRZYCHODY	21
10. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	22
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	22
12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23
13. KOSZTY FINANSOWE NETTO	24
14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	28
17. PODATEK ODROZCZONY	29
18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	32
19. INSTRUMENTY FINANSOWE	33
20. KAPITAŁ WŁASNY	38
21. REZERWY	40
22. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	42
23. ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA MAJĄTKU GRUPY	43
24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	43
25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	44
26. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA III KWARTAŁ 2019 R.	47
27. OPIS INNYCH ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ STALEXPORT AUTOSTRADY S.A. W OKRESIE OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2019 R.	49
28. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	49
29. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ POPRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	50
30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	50

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okresy 3 i 9 miesięcy kończące się

w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej

	Nota	30 września 2019 r.		30 września 2018 r.*	
		3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)	3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)
Przychody	7, 9	98 244	266 206	94 963	255 207
Koszt własny sprzedaży	7, 10	(18 691)	(64 528)	(20 792)	(40 989)
Zysk brutto na sprzedaży		79 553	201 678	74 171	214 218
Pozostałe przychody operacyjne	11	1 473	3 455	780	5 683
Koszty ogólnego zarządu	7, 10	(55 982)	(118 748)	(7 970)	(24 558)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(93)	(409)	(72)	(3 175)
Zyski/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		6	(10)	-	(59)
Zysk z działalności operacyjnej		24 957	85 966	66 909	192 109
Przychody finansowe		3 048	8 912	3 276	9 744
Koszty finansowe		(5 455)	(13 382)	(6 150)	(20 444)
Koszty finansowe netto	13	(2 407)	(4 470)	(2 874)	(10 700)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		5	84	58	173
Zysk przed opodatkowaniem		22 555	81 580	64 093	181 582
Podatek dochodowy		(13 271)	(34 755)	(12 130)	(35 656)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		9 284	46 825	51 963	145 926
Inne całkowite dochody					
<i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>					
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	19	-	(142)	(42)	340
Wycena świadczeń pracowniczych		-	(107)	-	(33)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	48	8	(59)
		-	(201)	(34)	248
<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		47	125	(97)	(35)
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych	20.2	2	(46)	(74)	(371)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	20.2	1 872	3 020	758	2 354
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(356)	(565)	(130)	(377)
		1 565	2 534	457	1 571
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		1 565	2 333	423	1 819
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		10 849	49 158	52 386	147 745
Zysk netto przypadający na:					
Właścicieli Jednostki Dominującej		7 862	43 000	50 485	141 694
Udziały niekontrolujące		1 422	3 825	1 478	4 232
Zysk netto za okres sprawozdawczy		9 284	46 825	51 963	145 926
Całkowite dochody ogółem przypadające na:					
Właścicieli Jednostki Dominującej		9 426	45 355	50 908	143 526
Udziały niekontrolujące		1 423	3 803	1 478	4 219
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		10 849	49 158	52 386	147 745
Zysk przypadający na 1 akcję					
Podstawowy (zł)		0,03	0,17	0,20	0,57
Rozwodniony (zł)		0,03	0,17	0,20	0,57

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

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 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30 września 2019 r. <i>(niebadane)</i>	30 czerwca 2019 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2018 r.*	30 września 2018 r.* <i>(niebadane)</i>	1 stycznia 2018 r.*
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	14	31 234	31 533	33 663	33 350	36 666
Wartości niematerialne	15	442 717	444 810	449 922	442 414	473 548
Nieruchomości inwestycyjne	16	6 594	6 733	3 765	3 505	3 870
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		920	1 149	1 070	1 036	1 034
Pozostałe inwestycje długoterminowe		439 921	479 688	419 343	418 215	434 147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	26 058	28 103	28 582	53 589	71 019
Aktywa trwałe razem		947 444	992 016	936 345	952 109	1 020 284
Aktywa obrotowe						
Zapasy		3 120	2 592	2 724	2 852	2 630
Inwestycje krótkoterminowe		1 651	1 651	1 823	1 379	1 403
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	10	18 908	227	2 560
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	18 326	22 421	37 360	18 835	25 452
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		313 625	272 604	333 741	419 222	396 900
Aktywa obrotowe razem		336 722	299 278	394 556	442 515	428 945
Aktywa razem		1 284 166	1 291 294	1 330 901	1 394 624	1 449 229
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	20.1	185 447	185 447	185 447	185 447	185 447
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 430	7 430	7 430	7 430	7 430
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych		292	292	407	276	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	20.2	-	(1 518)	(2 409)	(2 837)	(4 443)
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		511 271	511 246	429 324	429 318	281 675
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		112	143	132	128	184
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		49 385	41 470	179 738	140 465	218 114
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej		753 937	744 510	800 069	760 227	688 407
Udziały niekontrolujące		8 405	6 982	4 602	4 920	4 694
Kapitał własny razem		762 342	751 492	804 671	765 147	693 101
Zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		-	9 888	33 229	33 105	76 295
Zobowiązania z tytułu leasingu	5	3 084	3 056	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 940	3 589	2 897	2 479	4 602
Przychody przyszłych okresów		5 399	5 607	6 022	6 230	6 854
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		20 300	18 788	18 385	18 777	19 160
Rezerwy długoterminowe	21	320 743	298 254	297 363	315 397	362 244
Zobowiązania długoterminowe razem		353 466	339 182	357 896	375 988	469 155
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		-	46 111	44 176	43 315	40 943
Zobowiązania z tytułu leasingu	5	124	122	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	2 518	3 749	3 608	6 456
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		19 198	12 738	204	323	337
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		75 578	37 736	30 287	130 190	188 104
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		785	4 427	4 090	3 610	381
Przychody przyszłych okresów**		1 212	1 592	832	1 209	832
Zobowiązania z tytułu umów**		6 951	6 997	6 102	5 640	4 962
Rezerwy krótkoterminowe	21	64 510	88 379	78 894	65 594	44 958
Zobowiązania krótkoterminowe razem		168 358	200 620	168 334	253 489	286 973
Zobowiązania razem		521 824	539 802	526 230	629 477	756 128
Pasywa razem		1 284 166	1 291 294	1 330 901	1 394 624	1 449 229

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Pozycje przekształcone na dzień 1 stycznia 2018 r. w związku z nową prezentacją kwot otrzymanych na poczet należnej opłaty za przejazd Autostradą A-4 Katowice-Kraków zastosowaną na dzień 31 grudnia 2018 r. (patrz nota 5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.)

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 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okresy 3 i 9 miesięcy kończące się

<i>w tysiącach złotych</i>		<i>Nota</i>		30 września 2019 r.		30 września 2018 r.*	
		3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej							
Zysk przed opodatkowaniem		22 555	81 580	64 093	181 582		
Korekty							
	Amortyzacja	14 361	42 574	13 086	39 039		
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą (Zysk)/Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	47	125	(97)	(35)		
	Odsetki i dywidendy	119	(2 867)	(1 043)	(3 330)		
	Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(5)	(84)	(58)	(173)		
	Zmiana stanu należności	4 088	19 034	19 523	6 617		
	Zmiana stanu zapasów	(528)	(396)	(169)	(222)		
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	34 738	43 916	2 096	4 868		
	Zmiana stanu rezerw	(7 256)	(5 330)	1 166	(18 377)		
	Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów**	(588)	(243)	(583)	(247)		
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów**	(46)	849	290	678		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		67 490	178 976	98 311	210 398		
	Podatek dochodowy zapłacony	(5 112)	5 154	(6 955)	(16 343)		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		62 378	184 130	91 356	194 055		
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej							
Wpływy inwestycyjne		42 880	10 681	30 083	26 269		
	Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	203	2	101		
	Wpływy z długoterminowych lokat środków przeznaczonych na inwestycje	38 579	-	25 795	15 212		
	Dywidendy otrzymane	7	7	-	-		
	Dywidendy od jednostek stowarzyszonych	234	234	-	171		
	Odsetki otrzymane	4 049	10 237	4 286	10 785		
Wydatki inwestycyjne		(4 626)	(39 306)	(6 697)	(18 624)		
	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 626)	(17 281)	(6 697)	(18 624)		
	Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje	-	(22 025)	-	-		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		38 254	(28 625)	23 386	7 645		
Przepływy pieniężne z działalności finansowej							
Wydatki finansowe		(59 611)	(175 621)	(24 163)	(179 378)		
	Dywidendy wypłacone, w tym przypadające na: właścicieli Jednostki Dominującej	-	(91 487)	-	(75 699)		
	udziały niekontrolujące	-	(91 487)	-	(71 706)		
	Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(56 020)	(77 723)	(20 852)	(40 888)		
	Odsetki zapłacone	(3 590)	(6 285)	(3 311)	(7 189)		
	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(1)	(126)	-	-		
	Płatności z tytułu Koncesji	-	-	-	(55 602)		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(59 611)	(175 621)	(24 163)	(179 378)		
Przepływy pieniężne netto ogółem		41 021	(20 116)	90 579	22 322		
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		41 021	(20 116)	90 579	22 322		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		272 604	333 741	328 643	396 900		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		313 625	313 625	419 222	419 222		

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Pozycje przekształcone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. w związku z nową prezentacją kwot otrzymanych na poczet należnej opłaty za przejazd Autostradą A-4 Katowice-Kraków zastosowaną na dzień 31 grudnia 2018 r. (patrz nota 5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.)

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 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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>(niebadane)</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.	185 447	7 430	407	(2 409)	429 324	132	184 975	805 306	4 602	809 908
Wpływ zmiany podejścia*	-	-	-	-	-	-	(5 237)	(5 237)	-	(5 237)
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.*	185 447	7 430	407	(2 409)	429 324	132	179 738	800 069	4 602	804 671
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	43 000	43 000	3 825	46 825
Inne całkowite dochody:	-	-	(115)	2 409	15	(20)	66	2 355	(22)	2 333
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(46)	-	-	-	(46)	-	(46)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	3 020	-	-	-	3 020	-	3 020
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	(79)	(79)	(28)	(107)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	(142)	-	-	-	-	(142)	-	(142)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	15	(20)	130	125	-	125
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	27	(565)	-	-	15	(523)	6	(517)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(115)	2 409	15	(20)	43 066	45 355	3 803	49 158
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(91 487)	-	-	(91 487)	-	(91 487)
Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	-	-	-	-	173 419	-	(173 419)	-	-	-
Stan na dzień 30 września 2019 r.	185 447	7 430	292	-	511 271	112	49 385	753 937	8 405	762 342

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Oplat koncesyjnych - patrz nota 6.

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 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	185 447	7 430	-	(4 443)	281 675	184	223 186	693 479	4 694	698 173
Wpływ zmiany podejścia*	-	-	-	-	-	-	(5 072)	(5 072)	-	(5 072)
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r. *	185 447	7 430	-	(4 443)	281 675	184	218 114	688 407	4 694	693 101
Zysk netto za okres sprawozdawczy*	-	-	-	-	-	-	180 971	180 971	5 292	186 263
Inne całkowite dochody:	-	-	406	2 034	26	(52)	(17)	2 397	(21)	2 376
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(487)	-	-	-	(487)	-	(487)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	2 998	-	-	-	2 998	-	2 998
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)	(26)	(49)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	493	-	-	-	-	493	-	493
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	26	(52)	2	(24)	-	(24)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	(87)	(477)	-	-	4	(560)	5	(555)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	406	2 034	26	(52)	180 954	183 368	5 271	188 639
Sprzedaż instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(71 706)	(71 706)	(5 363)	(77 069)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	147 623	-	(147 623)	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.*	185 447	7 430	407	(2 409)	429 324	132	179 738	800 069	4 602	804 671

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

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 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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>(niebadane)</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	185 447	7 430	-	(4 443)	281 675	184	223 186	693 479	4 694	698 173
Wpływ zmiany podejścia*	-	-	-	-	-	-	(5 072)	(5 072)	-	(5 072)
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r. *	185 447	7 430	-	(4 443)	281 675	184	218 114	688 407	4 694	693 101
Zysk netto za okres sprawozdawczy*	-	-	-	-	-	-	141 694	141 694	4 232	145 926
Inne całkowite dochody:	-	-	275	1 606	20	(56)	(13)	1 832	(13)	1 819
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(371)	-	-	-	(371)	-	(371)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	2 354	-	-	-	2 354	-	2 354
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)	(16)	(33)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	340	-	-	-	-	340	-	340
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	20	(56)	1	(35)	-	(35)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	(65)	(377)	-	-	3	(439)	3	(436)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	275	1 606	20	(56)	141 681	143 526	4 219	147 745
Sprzedaż instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(71 706)	(71 706)	(3 993)	(75 699)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	147 623	-	(147 623)	-	-	-
Stan na dzień 30 września 2018 r.*	185 447	7 430	276	(2 837)	429 318	128	140 465	760 227	4 920	765 147

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

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 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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 września 2019 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.;

** Dokonując oceny sprawowania kontroli uwzględniono fakt, że Spółka miała i nadal ma (obecnie za pośrednictwem jednostki zależnej Stalexport Autostrada Małopolska S.A.) decydujący wpływ na definicję celu oraz modelu funkcjonowania VIA4 S.A., operatora koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków (patrz nota 4), w tym na istotne działania operacyjne i finansowe. Spółka dzięki posiadanemu udziałowi w kapitale zakładowym może również samodzielnie decydować o polityce VIA4 S.A. w zakresie wypłaty dywidend.

*** Podmiot nie objęty konsolidacją ze względu na występujące ograniczenia w sprawowaniu kontroli.

W okresie 3 kwartałów 2019 r. nie odnotowano zmian zarówno w składzie, jak i w strukturze Grupy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2019 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 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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.

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 2018 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 7 listopada 2019 r.

2.2. 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 Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

2.3. 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 15, 16, 17, 18 i 21.

2.4. Nowe standardy i interpretacje niezastosowane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

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 („Przedsięwzięcie”) polegającego na budowie płatnej autostrady A-4 (poprzez 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 r.

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. 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 obowiązków określonych przez Umowę Koncesyjną, po spełnieniu warunków w niej określonych, Koncesjonariusz:

- (i) dokonał na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego płatności z tytułu koncesji („Płatności z tytułu Koncesji”) dotyczących 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);
- (ii) jest zobowiązany do dokonywania na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego płatności stanowiących udział Skarbu Państwa w zyskach Przedsięwzięcia („Płatności na rzecz Skarbu Państwa”).

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.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

Postanowienia Umowy Koncesyjnej pomiędzy SAM S.A. a Ministrem Infrastruktury oraz umowy kredytowej („Konsorcjalna Umowa Kredytowa”) pomiędzy SAM S.A. a konsorcjum („Konsorcjum”): PEKAO S.A., FMS WERTMANAGEMENT, KfW IPEX-Bank, BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Portigon AG (London Branch), uzależniają możliwość dokonywania Płatności na rzecz Skarbu Państwa oraz 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 ujmuje zobowiązanie do dokonania Płatności na rzecz Skarbu Państwa dopiero na dzień kalkulacji, tj. odpowiednio 31 marca oraz 30 września, po spełnieniu kryteriów powodujących powstanie obowiązku zapłaty przewidzianych w Umowie Koncesyjnej oraz Konsorcjalnej Umowie Kredytowej. Na dzień 30 września 2019 r. Grupa rozpoznała zobowiązanie z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa w kwocie 44 444 tys. zł. W okresie 3 kwartałów 2019 r. koszty związane z Płatnościami na rzecz Skarbu Państwa wyniosły 88 800 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: brak).

5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Za wyjątkiem zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów oraz interpretacji, a także modyfikacji obowiązujących standardów, które mają zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, Grupa przygotowała skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w oparciu o te same zasady rachunkowości co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. Poniżej zaprezentowano te zmiany, które miały istotny wpływ na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Dodatkowo, z dniem 1 stycznia 2019 r. Grupa zmieniła dotychczasowe podejście w zakresie ujmowania Opłat koncesyjnych, w rezultacie dokonując przekształcenia danych za okresy porównawcze (patrz nota 6).

MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu - zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów. W przypadku leasingobiorców standard wprowadza pojedynczy model ewidencji umów spełniających definicję leasingu, natomiast leasingodawcy nadal będą rozróżniać dwa rodzaje leasingu, tj. leasing finansowy, w sytuacji gdy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem leasingu, a w przeciwnym przypadku leasing operacyjny.

i) Stosowane zasady rachunkowości

Biorąc pod uwagę zakres w jakim MSSF 16 wpłynął na dotychczasową politykę rachunkowości Grupy, poniżej przytoczono zasady rachunkowości wyłącznie w odniesieniu do przypadków, w których Grupa występuje w roli leasingobiorcy.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest pierwotnie wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, a jeżeli stopy tej nie można łatwo ustalić, za pomocą krańcowej stopy procentowej Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych, oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia ponownej oceny lub zmiany leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Po początkowym ujęciu składniki te są wyceniane według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości, z uwzględnieniem korekt wynikających z ww. aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Jeżeli składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej, jest prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako nieruchomość inwestycyjna.

W przypadku leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w ramach których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, Grupa ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

ii) Wpływ pierwszego zastosowania standardu

Grupa zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem implementacji ujętym na dzień pierwszego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2019 r., jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych w tymże dniu. W konsekwencji dane porównawcze nie podlegały przekształceniu.

Grupa dotychczas traktowała posiadane prawa wieczystego użytkowania gruntów jako umowy leasingu operacyjnego, ujmując opłaty wnoszone z tego tytułu w zysku lub stracie okresu, którego dotyczyły. W rezultacie wprowadzenia MSSF 16 Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów (prawo wygasa w grudniu 2089 r.), zdyskontowanych przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej Spółki (3,67%) w dniu pierwszego zastosowania. Zobowiązanie z tytułu leasingu (opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntu) na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wyniosło 3 247 tys. zł. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania Grupa ujęła w kwocie równej ww. zobowiązaniu, tak więc wartość kapitałów własnych Grupy na dzień 1 stycznia 2019 r. nie uległa zmianie. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, jako że spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej, został zaprezentowany w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej właśnie w ramach rzeczonyj pozycji (patrz nota 16).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

6. Zmiana podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych

Zgodnie z Umową Koncesyjną Koncesjonariusz periodicznie wnosi na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego opłaty koncesyjne („Opłaty koncesyjne”), na które składają się (i) czynsz za korzystanie (używanie oraz pobieranie pożytków) z pasa drogowego koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków oraz (ii) zwrot kosztów nadzoru i kontroli ponoszonych przez GDDKiA.

Dotychczas Opłaty koncesyjne ujmowane były przez Grupę w zysku lub stracie okresu, którego dotyczyły.

Z dniem 1 stycznia 2019 r. Grupa, mając na względzie chęć lepszego odzwierciedlenia celowości oraz bezwarunkowego charakteru Opłat koncesyjnych, a co za tym idzie zwiększenia przejrzystości i przydatności informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dla jego użytkowników, dokonała zmiany podejścia w zakresie ujmowania ww. płatności.

Zgodnie z nowym podejściem, z uwagi na fakt że:

- Opłaty koncesyjne nie są wnoszone za prawo do odrębnych od usług koncesjonowanych dóbr lub usług lub za odrębne od infrastruktury w zakresie KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* prawo do używania aktywa, które jest leasingiem;
- Umowa Koncesyjna spełnia przesłanki do zastosowania modelu wartości niematerialnej wg KIMSF 12;
- obowiązek wnoszenia Opłat koncesyjnych nie jest uwarunkowany osiągnięciem przez Grupę określonych efektów prowadzonej działalności lub wystąpieniem konkretnego zdarzenia z nią związanego;
- wysokość Opłat koncesyjnych podlega okresowej indeksacji według wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych;

Grupa uwzględniła bieżącą wartość pozostałych do wniesienia Opłat koncesyjnych (wartość godziwą wynagrodzenia) przy wycenie zobowiązania z tytułu nabycia koncesyjnych wartości niematerialnych (prawa do pobierania opłat od użytkowników autostrady).

Grupa dokonała implementacji nowego podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych retrospektywnie - dane finansowe za okresy porównawcze zostały przekształcone zgodnie z wymogami MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*.

Rozpoznana w korespondencji z koncesyjnymi wartościami niematerialnymi bieżąca wartość pozostałych do wniesienia Opłat koncesyjnych została określona na dzień powstania zobowiązania do wnoszenia ww. opłat, czyli odpowiednio 1 stycznia 2000 r. w przypadku czynszu, oraz 1 stycznia 2001 r. w przypadku zwrotu kosztów nadzoru i kontroli, poprzez zdyskontowanie nominalnej wartości przyszłych płatności przy pomocy historycznych stóp procentowych określonych dla ww. dat, tj. odpowiednio 19,20% oraz 19,45%.

Późniejsze zmiany zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych wynikające z aktualizacji ich wysokości korygują wartość koncesyjnych wartości niematerialnych. Koszt odsetkowy zobowiązania (odwrócenie dyskonta) odnoszony jest w koszty finansowe bieżącego okresu.

W odniesieniu do koncesyjnych wartości niematerialnych Grupa stosuje metodę amortyzacji najlepiej w jej przekonaniu odzwierciedlającą sposób konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych z nich osiągniętych, a mianowicie metodę naturalną, dla zdefiniowania której podstawą stał się prognozowany średnioroczny przyrost ruchu na objętym koncesją odcinku autostrady w trakcie okresu jej obowiązywania.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

Poniżej zaprezentowano wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych na skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okresy porównawcze uwzględnione w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	31 grudnia 2018 r. <i>opublikowane</i>	wpływ zmiany podejścia	31 grudnia 2018 r. <i>przekształcone</i>
AKTYWA			
Wartości niematerialne	441 154	8 768 (1)	449 922
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 353	1 229 (2)	28 582
Pozostałe składniki aktywów trwałych	457 841	-	457 841
Aktywa trwałe	926 348	9 997	936 345
Aktywa obrotowe	394 556	-	394 556
Aktywa razem	1 320 904	9 997	1 330 901
PASYWA			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	184 975	(5 237) (3)	179 738
Pozostałe składniki kapitału własnego	620 331	-	620 331
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	805 306	(5 237)	800 069
Udziały niekontrolujące	4 602	-	4 602
Kapitał własny razem	809 908	(5 237)	804 671
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 318	12 067 (4)	18 385
Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych	339 511	-	339 511
Zobowiązania długoterminowe	345 829	12 067	357 896
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 120	3 167 (4)	30 287
Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych	138 047	-	138 047
Zobowiązania krótkoterminowe	165 167	3 167	168 334
Zobowiązania razem	510 996	15 234	526 230
Pasywa razem	1 320 904	9 997	1 330 901

- (1) Rozpoznanie koncesyjnej wartości niematerialnej w odniesieniu do Opłat koncesyjnych;
- (2) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- (3) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na zyski zatrzymane oraz niepokryte straty, w tym na zysk netto za okres sprawozdawczy;
- (4) Rozpoznanie zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	30 września 2018 r.	wpływ zmiany	30 września 2018 r.
	<i>opublikowane</i>	podjęcia	<i>przekształcone</i>
AKTYWA			
Wartości niematerialne	433 419	8 995 (1)	442 414
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 371	1 218 (2)	53 589
Pozostałe składniki aktywów trwałych	456 106	-	456 106
Aktywa trwałe	941 896	10 213	952 109
Aktywa obrotowe	442 515	-	442 515
Aktywa razem	1 384 411	10 213	1 394 624
PASYWA			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	145 655	(5 190) (3)	140 465
Pozostałe składniki kapitału własnego	619 762	-	619 762
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	765 417	(5 190)	760 227
Udziały niekontrolujące	4 920	-	4 920
Kapitał własny razem	770 337	(5 190)	765 147
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 781	12 996 (4)	18 777
Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych	357 211	-	357 211
Zobowiązania długoterminowe	362 992	12 996	375 988
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	127 783	2 407 (4)	130 190
Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych	123 299	-	123 299
Zobowiązania krótkoterminowe	251 082	2 407	253 489
Zobowiązania razem	614 074	15 403	629 477
Pasywa razem	1 384 411	10 213	1 394 624

- (1) Rozpoznanie koncesyjnej wartości niematerialnej w odniesieniu do Opłat koncesyjnych;
- (2) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- (3) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na zyski zatrzymane oraz niepokryte straty, w tym na zysk netto za okres sprawozdawczy;
- (4) Rozpoznanie zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	1 stycznia 2018 r.	wpływ zmiany	1 stycznia 2018 r.
	<i>opublikowane</i>	podejścia	<i>przekształcone</i>
AKTYWA			
Wartości niematerialne	463 855	9 693 (1)	473 548
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69 829	1 190 (2)	71 019
Pozostałe składniki aktywów trwałych	475 717	-	475 717
Aktywa trwałe	1 009 401	10 883	1 020 284
Aktywa obrotowe	428 945	-	428 945
Aktywa razem	1 438 346	10 883	1 449 229
PASYWA			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	223 186	(5 072) (3)	218 114
Pozostałe składniki kapitału własnego	470 293	-	470 293
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	693 479	(5 072)	688 407
Udziały niekontrolujące	4 694	-	4 694
Kapitał własny razem	698 173	(5 072)	693 101
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 374	12 786 (4)	19 160
Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych	449 995	-	449 995
Zobowiązania długoterminowe	456 369	12 786	469 155
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	184 935	3 169 (4)	188 104
Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych	98 869	-	98 869
Zobowiązania krótkoterminowe	283 804	3 169	286 973
Zobowiązania razem	740 173	15 955	756 128
Pasywa razem	1 438 346	10 883	1 449 229

- (1) Rozpoznanie koncesyjnej wartości niematerialnej w odniesieniu do Opłat koncesyjnych;
- (2) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- (3) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na zyski zatrzymane oraz niepokryte straty, w tym na zysk netto za okres sprawozdawczy;
- (4) Rozpoznanie zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

<i>w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej</i>	3 kwartały 2018 r. <i>opublikowane</i>	wpływ zmiany podejścia	3 kwartały 2018 r. <i>przekształcone</i>
Przychody	255 207	-	255 207
Koszt własny sprzedaży	(40 302)	(687) (1)	(40 989)
Zysk brutto na sprzedaży	214 905	(687)	214 218
Pozostałe przychody operacyjne	5 683	-	5 683
Koszty ogólnego zarządu	(27 266)	2 708 (2)	(24 558)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 175)	-	(3 175)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(59)	-	(59)
Zysk z działalności operacyjnej	190 088	2 021	192 109
Przychody finansowe	9 744	-	9 744
Koszty finansowe	(18 277)	(2 167) (3)	(20 444)
Koszty finansowe netto	(8 533)	(2 167)	(10 700)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	173	-	173
Zysk przed opodatkowaniem	181 728	(146)	181 582
Podatek dochodowy	(35 684)	28 (4)	(35 656)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	146 044	(118)	145 926
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	147 863	(118)	147 745
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	0,57	-	0,57
Rozwodniony (zł)	0,57	-	0,57

- (1) Ujęcie amortyzacji koncesyjnej wartości niematerialnej rozpoznanej w odniesieniu do Opłat koncesyjnych;
- (2) Wyksięgowanie Opłat koncesyjnych dotyczących okresu 3 kwartałów 2018 r.;
- (3) Ujęcie kosztu odsetkowego zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych (odwrócenie dyskonta);
- (4) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na podatek odroczony za okres sprawozdawczy.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

7. 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, gdzie zlokalizowane są również wszystkie aktywa trwałe Grupy (inne niż instrumenty finansowe).

Segmenty branżowe

Segmenty branżowe obejmują:

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

Wyniki segmentów branżowych

Za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2019 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		Zarządzanie i eksploatacja autostrad		Razem	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Przychody operacyjne						
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	836	2 510	97 408	263 696	98 244	266 206
Przychody segmentu ogółem	836	2 510	97 408	263 696	98 244	266 206
Koszty operacyjne						
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(909)	(2 835)	(17 782)	(61 693)	(18 691)	(64 528)
Koszty segmentu ogółem	(909)	(2 835)	(17 782)	(61 693)	(18 691)	(64 528)
Pozostałe przychody operacyjne	8	54	1 465	3 401	1 473	3 455
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(7)	(91)	(402)	(93)	(409)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	5	(4)	1	(6)	6	(10)
Koszty ogólnego zarządu*	(221)	(2 777)	(55 761)	(115 971)	(55 982)	(118 748)
Wynik z działalności operacyjnej	(283)	(3 059)	25 240	89 025	24 957	85 966
Przychody/(koszty) finansowe netto	651	2 505	(3 058)	(6 975)	(2 407)	(4 470)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	5	84	-	-	5	84
Podatek dochodowy	(419)	(671)	(12 852)	(34 084)	(13 271)	(34 755)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(46)	(1 141)	9 330	47 966	9 284	46 825
Inne całkowite dochody netto					1 565	2 333
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(46)	(1 141)	9 330	47 966	10 849	49 158
Główne pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(163)	(489)	(14 198)	(42 085)	(14 361)	(42 574)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	5	(4)	1	(6)	6	(10)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	(86)	(86)	(2 251)	(7 141)	(2 337)	(7 227)

* Koszty segmentu "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki - koszty segmentu "Zarządzanie i eksploatacja autostrad" obejmują Płatności na rzecz Skarbu Państwa w kwocie 88 800 tys. zł (za okres 9 miesięcy 2019 r.).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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 okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		Zarządzanie i eksploatacja autostrad		Razem	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Przychody operacyjne						
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	800	2 435	94 163	252 772	94 963	255 207
Przychody segmentu ogółem	800	2 435	94 163	252 772	94 963	255 207
Koszty operacyjne						
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)*	(883)	(2 761)	(19 909)	(38 228)	(20 792)	(40 989)
Koszty segmentu ogółem	(883)	(2 761)	(19 909)	(38 228)	(20 792)	(40 989)
Pozostałe przychody operacyjne	8	16	772	5 708	780	5 724
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(15)	(69)	(3 201)	(72)	(3 216)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(3)	(8)	3	(51)	-	(59)
Koszty ogólnego zarządu**	(1 004)	(3 396)	(6 966)	(21 162)	(7 970)	(24 558)
Wynik z działalności operacyjnej	(1 085)	(3 729)	67 994	195 838	66 909	192 109
Przychody/(Koszty) finansowe netto*	1 192	3 704	(4 066)	(14 404)	(2 874)	(10 700)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	58	173	-	-	58	173
Podatek dochodowy*	(86)	(290)	(12 044)	(35 366)	(12 130)	(35 656)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	79	(142)	51 884	146 068	51 963	145 926
Inne całkowite dochody netto					423	1 819
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	79	(142)	51 884	146 068	52 386	147 745
Główne pozycje niepieniężne						
Amortyzacja*	(133)	(399)	(12 953)	(38 640)	(13 086)	(39 039)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(3)	(8)	3	(51)	-	(59)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)*	-	-	(4 053)	(13 805)	(4 053)	(13 805)

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

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

Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień

	30 września 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.*	30 września 2018 r.*	1 stycznia 2018 r.*
Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń					
Aktywa segmentu	205 360	208 358	285 128	283 070	347 902
Zobowiązania segmentu	5 242	8 633	4 789	3 896	3 256
Zarządzanie i eksploatacja autostrad					
Aktywa segmentu	1 078 806	1 082 936	1 045 773	1 111 554	1 101 327
Zobowiązania segmentu	516 582	531 169	521 441	625 581	752 872
Aktywa ogółem	1 284 166	1 291 294	1 330 901	1 394 624	1 449 229
Zobowiązania ogółem	521 824	539 802	526 230	629 477	756 128

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

8. 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 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

10. Koszty według rodzaju

	30 września 2019 r.		30 września 2018 r.*	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Amortyzacja	(14 361)	(42 574)	(13 086)	(39 039)
Zużycie materiałów i energii	(1 128)	(3 995)	(924)	(3 230)
(Koszt)/Przychód z tyt. (utworzenia)/rozwiązania rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)**	1 354	(4 737)	(2 177)	15 446
Pozostałe usługi obce	(8 935)	(18 685)	(5 224)	(14 701)
Płatności na rzecz Skarbu Państwa (netto)	(44 444)	(88 800)	-	-
Podatki i opłaty	(340)	(1 062)	(325)	(1 263)
Koszty świadczeń pracowniczych	(6 264)	(21 871)	(6 564)	(21 144)
Pozostałe	(555)	(1 552)	(462)	(1 616)
Koszty według rodzaju razem	(74 673)	(183 276)	(28 762)	(65 547)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(74 673)	(183 276)	(28 762)	(65 547)

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Z uwzględnieniem efektu zmiany szacunków rezerw - patrz nota 21.

10.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	30 września 2019 r.		30 września 2018 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Wynagrodzenia	(5 859)	(17 845)	(5 119)	(16 126)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 195)	(3 910)	(1 152)	(3 866)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	790	(116)	(293)	(1 152)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	(56)	-	(53)
Nagrody jubileuszowe	-	(262)	-	(218)
Inne świadczenia pracownicze	790	202	(293)	(881)
Razem	(6 264)	(21 871)	(6 564)	(21 144)

11. Pozostałe przychody operacyjne

	30 września 2019 r.		30 września 2018 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych	794	2 080	637	2 222
Otrzymane odszkodowania, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	675	779	53	199
Zwrot nadpłaconego podatku od nieruchomości za lata ubiegłe	-	214	-	3 005
Odsetki od należności	4	10	5	16
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	182	-	2
Inne	-	190	85	239
Razem	1 473	3 455	780	5 683

Przychody z tytułu dzierżawy miejsc obsługi podróżnych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

12. Pozostałe koszty operacyjne

	30 września 2019 r.		30 września 2018 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Darowizny udzielone	(22)	(33)	-	(16)
Koszty likwidacji szkód	(30)	(70)	(5)	(25)
Kary, odszkodowania, opłaty	(15)	(53)	(27)	(49)
Korekty przychodów z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych za lata ubiegłe w rezultacie otrzymanego zwrotu podatku od nieruchomości	-	(214)	-	(3 005)
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(5)	-	(7)	-
VAT naliczony niepodlegający odliczeniu	(5)	(12)	(4)	(12)
Inne	(16)	(27)	(29)	(68)
Razem	(93)	(409)	(72)	(3 175)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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. Koszty finansowe netto

	30 września 2019 r.		30 września 2018 r.*	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu				
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	7	-	-
- instrumenty kapitałowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane na koniec okresu sprawozdawczego)	-	7	-	-
Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	2 893	8 677	3 142	9 550
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 153	3 651	1 611	4 532
- długoterminowych lokat bankowych	1 740	5 026	1 531	5 016
- pozostałe	-	-	-	2
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	46	29	134	188
Nieefektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	6
Pozostałe przychody finansowe	109	199	-	-
Przychody finansowe	3 048	8 912	3 276	9 744
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(1 828)	(5 163)	(3 528)	(12 297)
- od kredytów i pożyczek, w tym:	(1 125)	(2 981)	(1 340)	(4 228)
- nominalne	(496)	(1 692)	(904)	(2 879)
- pozostałe	(629)	(1 289)	(436)	(1 349)
- dyskonto Płatności z tyt. Koncesji	-	-	(1 486)	(5 902)
- dyskonto zobowiązania z tyt. Opłat koncesyjnych	(674)	(2 096)	(702)	(2 167)
- odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(29)	(86)	-	-
Dyskonto rezerw	(1 634)	(5 045)	(1 865)	(5 736)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów	(1 872)	(3 020)	(758)	(2 354)
Nieefektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	(32)	(28)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(89)	(126)	1	(57)
Koszty finansowe	(5 455)	(13 382)	(6 150)	(20 444)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(2 407)	(4 470)	(2 874)	(10 700)
Ujęte w innych całkowitych dochodach				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	47	125	(97)	(35)
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	2	(46)	(74)	(371)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	1 872	3 020	758	2 354
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	(142)	(42)	340
Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	1 921	2 957	545	2 289

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

14. 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 2018 r.	20 812	22 842	18 192	7 930	185	69 961
Nabycie	89	197	902	241	7	1 436
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	4	-	(4)	-
Sprzedaż/likwidacja	(9)	(117)	(570)	(21)	-	(717)
Wartość brutto na dzień 30 września 2018 r.	20 892	22 922	18 528	8 150	188	70 680
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	20 940	23 826	18 686	8 296	401	72 149
Nabycie	-	1 202	778	56	327	2 363
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	276	-	195	(471)	-
Przeniesienie z rezerw na wydatki inwestycyjne	-	-	-	-	164	164
Sprzedaż/likwidacja	-	(45)	(623)	(40)	-	(708)
Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.	20 940	25 259	18 841	8 507	421	73 968
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 r.	(13 430)	(8 073)	(8 425)	(3 367)	-	(33 295)
Amortyzacja za okres	(710)	(2 058)	(1 294)	(592)	-	(4 654)
Sprzedaż/likwidacja	4	114	480	21	-	619
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2018 r.	(14 136)	(10 017)	(9 239)	(3 938)	-	(37 330)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	(14 363)	(10 673)	(9 316)	(4 134)	-	(38 486)
Amortyzacja za okres	(695)	(2 217)	(1 405)	(618)	-	(4 935)
Sprzedaż/likwidacja	-	45	602	40	-	687
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.	(15 058)	(12 845)	(10 119)	(4 712)	-	(42 734)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	7 382	14 769	9 767	4 563	185	36 666
Na dzień 30 września 2018 r.	6 756	12 905	9 289	4 212	188	33 350
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	6 577	13 153	9 370	4 162	401	33 663
Na dzień 30 września 2019 r.	5 882	12 414	8 722	3 795	421	31 234

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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 września 2019 r., 31 grudnia 2018 r., 30 września 2018 r. oraz 1 stycznia 2018 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

15. 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 2018 r.*	916 681	12 578	970	26	930 255
Nabycie	-	8	-	69	77
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	26	-	(26)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	2 810	-	-	-	2 810
Wartość brutto na dzień 30 września 2018 r.*	919 491	12 612	970	69	933 142
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.*	938 183	12 643	970	125	951 921
Nabycie	-	51	-	5 476	5 527
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	24 489	-	-	-	24 489
Sprzedaż/likwidacja	-	(53)	-	-	(53)
Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.	962 672	12 641	970	5 601	981 884
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 r.*	(452 783)	(2 954)	(970)	-	(456 707)
Amortyzacja za okres*	(32 958)	(1 063)	-	-	(34 021)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2018 r.*	(485 741)	(4 017)	(970)	-	(490 728)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.*	(496 718)	(4 311)	(970)	-	(501 999)
Amortyzacja za okres	(36 153)	(1 068)	-	-	(37 221)
Sprzedaż/likwidacja	-	53	-	-	53
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.	(532 871)	(5 326)	(970)	-	(539 167)
Wartość netto					
Na dzień 1 stycznia 2018 r.*	463 898	9 624	-	26	473 548
Na dzień 30 września 2018 r.*	433 750	8 595	-	69	442 414
Na dzień 1 stycznia 2019 r.*	441 465	8 332	-	125	449 922
Na dzień 30 września 2019 r.	429 801	7 315	-	5 601	442 717

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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 oraz zobowiązaniem z tytułu Opłat koncesyjnych:

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 21), w efekcie czego ich wartość została powiększona o 1 895 tys. zł, z czego w III kwartale o 599 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: wzrost o 1 422 tys. zł, III kwartał 2018 r.: wzrost o 157 tys. zł);
- (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 21), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została powiększona o 22 415 tys. zł, z czego w III kwartale o 7 482 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: wzrost o 1 399 tys. zł, III kwartał 2018 r.: spadek o 528 tys. zł);
- (iii) w związku z aktualizacją wysokości Opłat koncesyjnych (indeksacja), w rezultacie czego ich wartość została powiększona o 179 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: spadek o 11 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 10,73% w III kwartale 2019 r. (III kwartał 2018 r.: 9,44%). Według obecnego planu amortyzacji, bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, stosunek kosztów rocznej amortyzacji do wartości netto wartości niematerialnej na 30 września 2019 r. będzie kształtował się w przedziale od 11,34% do 14,51% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 30 września 2019 r., 31 grudnia 2018 r., 30 września 2018 r. oraz 1 stycznia 2018 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 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

16. Nieruchomości inwestycyjne

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe nieruchomości inwestycyjne	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 r.	-	30 496	30 496
Wartość brutto na dzień 30 września 2018 r.	-	30 496	30 496
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 r.	-	30 879	30 879
Wpływ zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy	3 247	-	3 247
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.	3 247	30 879	34 126
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 r.	-	(26 626)	(26 626)
Amortyzacja za okres	-	(365)	(365)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2018 r.	-	(26 991)	(26 991)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 r.	-	(27 114)	(27 114)
Wpływ zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	(27 114)	(27 114)
Amortyzacja za okres	(34)	(384)	(418)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.	(34)	(27 498)	(27 532)
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	-	3 870	3 870
Na dzień 30 września 2018 r.	-	3 505	3 505
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 247	3 765	7 012
Na dzień 30 września 2019 r.	3 213	3 381	6 594

Nieruchomości inwestycyjne posiadane przez Grupę w formie aktywów z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane zgodnie z MSSF 16, tj. wg kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości, z uwzględnieniem korekt wynikających z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu, w korespondencji z którymi aktywa te zostały pierwotnie rozpoznane (patrz również nota 5).

Pozostałe nieruchomości inwestycyjne Grupa wycenia według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Do inwestycji w nieruchomości Grupa zalicza przynależną jej część nieruchomości budynkowej, na którą składają się użytkowane przez Grupę wieczyste działki gruntu zabudowane budynkiem biurowym oraz parkingiem, jak również nieruchomość parkingową obejmującą użytkowane przez Grupę wieczyste działki gruntu zabudowane parkingiem i garażami. Obie nieruchomości zlokalizowane są w Katowicach.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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. Podatek odroczony

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

Zmiana różnic przejściowych w okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. oraz 30 września 2018 r.

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2019 r.
	1 stycznia 2019 r.*	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(81 918)	2 096	-	(79 822)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	38 431	(4 873)	-	33 558
Nieruchomości inwestycyjne	99	(605)	-	(506)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(304)	281	(6)	(29)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(422)	616	-	194
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	175	-	33	208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(285)	214	-	(71)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	319	(319)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	609	-	609
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 895	(583)	-	2 312
Przychody przyszłych okresów	1 302	(45)	-	1 257
Zobowiązania z tytułu umów	1 159	161	-	1 320
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 588	(447)	21	1 162
Rezerwy	71 489	1 709	-	73 198
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	334	638	-	972
Pochodne instrumenty finansowe	587	(22)	(565)	-
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 923	239	-	2 162
Korekta wyceny	(8 797)	(1 676)	-	(10 473)
Razem	28 582	(2 007)	(517)	26 058

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2018 r.*
	1 stycznia 2018 r.*	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(85 904)	5 510	-	(80 394)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	45 486	(7 383)	-	38 103
Nieruchomości inwestycyjne	80	14	-	94
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(210)	216	(69)	(63)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	176	32	-	208
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	235	-	4	239
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(90)	30	-	(60)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(95)	(150)	-	(245)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 476	(16)	-	2 460
Przychody przyszłych okresów**	1 460	(47)	-	1 413
Zobowiązania z tytułu umów**	943	129	-	1 072
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 177	199	6	1 382
Rezerwy	77 369	(4 981)	-	72 388
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31 011	(9 253)	-	21 758
Pochodne instrumenty finansowe	1 060	(1)	(377)	682
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	2 436	(459)	-	1 977
Korekta wyceny	(6 598)	(834)	-	(7 432)
Razem	71 019	(16 994)	(436)	53 589

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Pozycje przekształcone w związku z nową prezentacją kwot otrzymanych na poczet należnej opłaty za przejazd Autostradą A-4 Katowice-Kraków zastosowaną na dzień 31 grudnia 2018 r. (patrz nota 5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

Zmiana różnic przejściowych w okresach 3 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. oraz 30 września 2018 r.

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2019 r.
	1 lipca 2019 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(80 607)	785	-	(79 822)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	35 471	(1 913)	-	33 558
Nieruchomości inwestycyjne	(510)	4	-	(506)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(255)	226	-	(29)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	57	137	-	194
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	208	-	-	208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(168)	97	-	(71)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	101	(101)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	604	5	-	609
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 243	69	-	2 312
Przychody przyszłych okresów	1 368	(111)	-	1 257
Zobowiązania z tytułu umów	1 329	(9)	-	1 320
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 827	(665)	-	1 162
Rezerwy	73 460	(262)	-	73 198
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	940	32	-	972
Pochodne instrumenty finansowe	479	(123)	(356)	-
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 748	414	-	2 162
Korekta wyceny	(10 199)	(274)	-	(10 473)
Razem	28 103	(1 689)	(356)	26 058

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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 lipca 2018 r.*	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta		30 września 2018 r.*
		jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(82 507)	2 113	-	(80 394)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	40 060	(1 957)	-	38 103
Nieruchomości inwestycyjne	89	5	-	94
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(304)	241	-	(63)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	208	-	-	208
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	231	-	8	239
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(48)	(12)	-	(60)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(1)	(244)	-	(245)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 363	97	-	2 460
Przychody przyszłych okresów**	1 524	(111)	-	1 413
Zobowiązania z tytułu umów**	1 017	55	-	1 072
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 410	(28)	-	1 382
Rezerwy	73 207	(819)	-	72 388
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 650	108	-	21 758
Pochodne instrumenty finansowe	813	(1)	(130)	682
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	2 068	(91)	-	1 977
Korekta wyceny	(7 432)	-	-	(7 432)
Razem	54 355	(644)	(122)	53 589

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Pozycje przekształcone w związku z nową prezentacją kwot otrzymanych na poczet należnej opłaty za przejazd Autostradą A-4 Katowice-Kraów zastosowaną na dzień 31 grudnia 2018 r. (patrz nota 5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.)

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30 września 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	30 września 2018 r.	1 stycznia 2018 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 298	1 784	719	866	490
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	13 719	13 053	14 492	11 082	11 049
Należności z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków i opłat	2 275	5 812	20 300	5 869	12 086
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 034	1 772	1 849	1 018	1 827
Razem	18 326	22 421	37 360	18 835	25 452

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych przedstawia się następująco:

	3 kwartały 2019 r.	3 kwartały 2018 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	(91 553)	(91 500)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości	(10)	(59)
Zaprzestanie ujmowania należności	-	5
Wartość na dzień 30 września	(91 563)	(91 554)

	III kwartał 2019 r.	III kwartał 2018 r.
Wartość na dzień 1 lipca	(91 569)	(91 554)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości	6	-
Wartość na dzień 30 września	(91 563)	(91 554)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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. Instrumenty finansowe

19.1. 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 września 2019 r.

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej							
Instrumenty kapitałowe**	1 824	-	1 824	-	-	1 824	1 824
	1 824	-	1 824				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	16 051	16 051				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	439 748	439 748				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	313 625	313 625				
	-	769 424	769 424				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej							
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(3 208)	(3 208)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	(15 682)	(15 682)				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	(44 444)	(44 444)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	(26 470)	(26 470)				
	-	(89 804)	(89 804)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

30 czerwca 2019 r.

	Wartość bilansowa			Razem	Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe**	1 824	-	-	1 824	-	-	1 824	1 824
	1 824	-	-	1 824				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	16 609	16 609				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	-	479 515	479 515				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	272 604	272 604				
	-	-	768 728	768 728				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(2 518)	-	(2 518)	-	(2 518)	-	(2 518)
	-	(2 518)	-	(2 518)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(55 999)	(55 999)				
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	(3 178)	(3 178)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	-	(15 007)	(15 007)				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	-	(6 583)	(6 583)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(27 909)	(27 909)				
	-	-	(108 676)	(108 676)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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 2018 r.*

	Wartość bilansowa			Razem	Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe**	1 966	-	-	1 966	-	-	1 966	1 966
	1 966	-	-	1 966				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	17 060	17 060				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	-	419 200	419 200				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	333 741	333 741				
	-	-	770 001	770 001				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(3 749)	-	(3 749)	-	(3 749)	-	(3 749)
	-	(3 749)	-	(3 749)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(77 405)	(77 405)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	-	(15 234)	(15 234)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(24 903)	(24 903)				
	-	-	(117 542)	(117 542)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

30 września 2018 r.*

	Wartość bilansowa			Razem	Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe**	1 813	-	-	1 813	-	-	1 813	1 813
	1 813	-	-	1 813				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	12 966	12 966				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	-	417 781	417 781				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	419 222	419 222				
	-	-	849 969	849 969				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(3 608)	-	(3 608)	-	(3 608)	-	(3 608)
	-	(3 608)	-	(3 608)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(76 420)	(76 420)				
Płatności z tytułu Koncesji	-	-	(109 072)	(109 072)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	-	(15 403)	(15 403)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(19 426)	(19 426)				
	-	-	(220 321)	(220 321)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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 stycznia 2018 r.*

	Wartość bilansowa			Razem	Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe**	1 473	-	-	1 473	-	-	1 473	1 473
	1 473	-	-	1 473				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	13 366	13 366				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	-	434 077	434 077				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	396 900	396 900				
	-	-	844 343	844 343				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(6 456)	-	(6 456)	-	(6 456)	-	(6 456)
	-	(6 456)	-	(6 456)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(117 238)	(117 238)				
Płatności z tytułu Koncesji	-	-	(158 772)	(158 772)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	-	(15 955)	(15 955)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(27 408)	(27 408)				
	-	-	(319 373)	(319 373)				

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Instrumenty kapitałowe będące w posiadaniu Grupy nie są notowane na rynkach finansowych, Grupa nie dysponuje również informacjami o niedawnych transakcjach zrealizowanych na warunkach rynkowych, których przedmiotem byłyby ww. instrumenty. Z uwagi na powyższe wartość godziwą tych instrumentów kapitałowych określono w oparciu o udział Grupy w aktywach netto ich emitentów według stanu na koniec ostatniego okresu sprawozdawczego, za który Grupa dysponuje adekwatnymi informacjami finansowym. W okresie 3 kwartałów 2019 r. Grupa odnotowała stratę z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 142 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: zysk w kwocie 340 tys. zł), którą zaprezentowano w pozycji „Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych” skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

*** Bez uwzględnienia należności z tyt. podatku od towarów i usług/zobowiązań z tyt. podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń, zobowiązań z tyt. wynagrodzeń, zobowiązań z tyt. Opłat koncesyjnych, Płatności na rzecz Skarbu Państwa oraz 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. Wartość godziwa została określona z uwzględnieniem korekty z tytułu ryzyka kredytowego Grupy oraz kontrahenta.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

19.2. 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).

20. Kapitał własny

20.1. Kapitał zakładowy

	30 września 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	30 września 2018 r.	1 stycznia 2018 r.
Ilość akcji na początek okresu	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłaconych)	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Wartość nominalna emisji serii A	6 256	6 256	6 256	6 256	6 256
Wartość nominalna emisji serii B	370	370	370	370	370
Wartość nominalna emisji serii D	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Wartość nominalna emisji serii E	71 196	71 196	71 196	71 196	71 196
Wartość nominalna emisji serii F	37 500	37 500	37 500	37 500	37 500
Wartość nominalna emisji serii G	67 125	67 125	67 125	67 125	67 125
Razem	185 447	185 447	185 447	185 447	185 447

20.2. 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 okresie 3 kwartałów 2019 r. -46 tys. zł, z czego w III kwartale 2 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: -371 tys. zł, III kwartał 2018 r.: -74 tys. zł). W konsekwencji dokonanych w okresie 3 kwartałów 2019 r. płatności odsetkowych objętych ww. zabezpieczeniem oraz w związku z przedterminowym rozliczeniem transakcji zabezpieczających w rezultacie całkowitej przedpłaty Konsorcjalnej Umowy Kredytowej, Grupa przeklasyfikowała do kosztów finansowych zmianę wartości godziwej instrumentów zabezpieczających na ogólną kwotę -3 020 tys. zł, z czego w III kwartale -1 872 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: -2 354 tys. zł, III kwartał 2018 r.: -758 tys. zł). Wartość efektywnych zmian opisanych powyżej została skorygowana o ujętą w innych całkowitych dochodach zmianę podatku odroczonego w wysokości 9 tys. zł, z czego 574 tys. zł dotyczyło części zmian przekwalifikowanych do kosztów finansowych (3 kwartały 2018 r.: odpowiednio 70 tys. zł i 447 tys. zł).

20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych

Na kapitał ten odnoszone są zyski i straty z wyceny inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

20.4. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone przez Walne Zgromadzenia z części lub całości zatwierdzonych zysków spółek należących do Grupy. Walne Zgromadzenie może również wskazać konkretny cel, na który środki te mają być przeznaczone.

20.5. Dywidendy

3 kwartały 2019 r.

W dniu 3 kwietnia 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 91 487 tys. zł, tj. 0,37 zł na jedną akcję. Dzień 18 kwietnia 2019 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 20 maja 2019 r. jako termin wypłaty dywidendy.

3 kwartały 2018 r.

W dniu 4 kwietnia 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 71 706 tys. zł, tj. 0,29 zł na jedną akcję. Dzień 18 kwietnia 2018 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 18 maja 2018 r. jako termin wypłaty dywidendy.

W dniu 29 marca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za 2017 r. Udziałom niekontrolującym przypadła kwota 5 386 tys. zł, z czego 1 393 tys. zł zostało zaliczkowo wypłacone w 2017 r.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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. Rezerwy

Za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2019 r. oraz 30 września 2018 r.

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
Rezerwy długoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	49 568	312 676	362 244
Zwiększenia, w tym:	11 073	4 267	15 340
- z tytułu dyskonta	598	4 267	4 865
Zmiana szacunków	(13 473)	18 151	4 678
Reklasyfikacja	(27 078)	(39 787)	(66 865)
Wartość na dzień 30 września 2018 r.	20 090	295 307	315 397
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 460	294 903	297 363
Zwiększenia, w tym:	8 161	3 876	12 037
- z tytułu dyskonta	50	3 876	3 926
Zmiana szacunków	(1 122)	39 902	38 780
Reklasyfikacja	(9 285)	(18 152)	(27 437)
Wartość na dzień 30 września 2019 r.	214	320 529	320 743
Rezerwy krótkoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	12 620	32 338	44 958
Zwiększenia, w tym:	196	675	871
- z tytułu dyskonta	196	675	871
Zmiana szacunków	(12 448)	(15 330)	(27 778)
Wykorzystanie	(8 753)	(10 569)	(19 322)
Reklasyfikacja	27 078	39 787	66 865
Wartość na dzień 30 września 2018 r.	18 693	46 901	65 594
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	27 614	51 280	78 894
Zwiększenia, w tym:	358	761	1 119
- z tytułu dyskonta	358	761	1 119
Zmiana szacunków	(2 252)	(15 592)	(17 844)
Wykorzystanie	(14 933)	(10 327)	(25 260)
Wydatki inwestycyjne przeniesione na środki trwałe	-	164	164
Reklasyfikacja	9 285	18 152	27 437
Wartość na dzień 30 września 2019 r.	20 072	44 438	64 510

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

Ze okresy 3 miesięcy zakończone 30 września 2019 r. oraz 30 września 2018 r.

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
Rezerwy długoterminowe			
Wartość na dzień 1 lipca 2018 r.	23 135	283 254	306 389
Zwiększenia, w tym:	3 120	1 371	4 491
- z tytułu dyskonta	112	1 371	1 483
Zmiana szacunków	5 320	23 423	28 743
Reklasyfikacja	(11 485)	(12 741)	(24 226)
Wartość na dzień 30 września 2018 r.	20 090	295 307	315 397
Wartość na dzień 1 lipca 2019 r.	2 762	295 492	298 254
Zwiększenia, w tym:	2 720	1 248	3 968
- z tytułu dyskonta	12	1 248	1 260
Zmiana szacunków	(1 990)	23 885	21 895
Reklasyfikacja	(3 278)	(96)	(3 374)
Wartość na dzień 30 września 2019 r.	214	320 529	320 743
Rezerwy krótkoterminowe			
Wartość na dzień 1 lipca 2018 r.	16 242	62 670	78 912
Zwiększenia, w tym:	79	303	382
- z tytułu dyskonta	79	303	382
Zmiana szacunków	(6 151)	(23 794)	(29 945)
Wykorzystanie	(2 962)	(5 019)	(7 981)
Reklasyfikacja	11 485	12 741	24 226
Wartość na dzień 30 września 2018 r.	18 693	46 901	65 594
Wartość na dzień 1 lipca 2019 r.	26 290	62 089	88 379
Zwiększenia, w tym:	111	263	374
- z tytułu dyskonta	111	263	374
Zmiana szacunków	(2 072)	(15 804)	(17 876)
Wykorzystanie	(7 535)	(2 206)	(9 741)
Reklasyfikacja	3 278	96	3 374
Wartość na dzień 30 września 2019 r.	20 072	44 438	64 510

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 września 2019 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 2018 r. wynosił od 1,74% do 2,94%, w chwili obecnej od 1,58% do 1,72%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 29 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 5 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 1 895 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 599 tys. zł), która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

Na dzień 30 września 2019 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 3 403 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 4 067 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 22 415 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 7 482 tys. zł), powiększając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

22. Zobowiązania inwestycyjne

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 46 596 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 44 864 tys. zł (96% wartości kontraktu), z czego 1 323 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2019 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 30 015 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Kontrakt przewiduje przebudowę odwodnienia dla ośmiu zlewni w województwie śląskim. Według stanu na dzień 30 września 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 28 517 tys. zł (95% wartości kontraktu), z czego 463 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2019 r.

W dniu 4 lipca 2017 r. SAM S.A. podpisała z firmą Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt ROM48 „Remont podpór obiektu mostowego M48” o bieżącej wartości 21 619 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 15 856 tys. zł (73% wartości kontraktu), z czego 4 427 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2019 r.

W dniu 18 września 2017 r. SAM S.A. podpisała z firmą Zakład Budowlano - Instalacyjny „ALFA” kontrakt na wykonanie nadbudowy i rozbudowy Budynku Zarządzania Autostradą, którego wartość ostatecznie wyniosła 2 059 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 2 059 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 225 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2019 r.

W dniu 21 listopada 2018 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt ROM09-54 „Remont obiektów mostowych M09L i M09P oraz wymiana urządzeń dylatacyjnych na obiekcie M54” o bieżącej wartości 9 264 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Kontrakt obejmuje wykonanie prac remontowych na obiektach M09L i M09P oraz wymianę urządzeń dylatacyjnych na obiekcie M54P. Według stanu na dzień 30 września 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 2 127 tys. zł (23% wartości kontraktu) i w całości dotyczyło prac rozliczonych w 2019 r.

W dniu 4 lutego 2019 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-4-2019 „Wymiana nawierzchni 2019-2020” obejmujący wymianę nawierzchni na odcinkach autostrady o łącznej długości 42,4 km, wykonanie robót mostowych związanych z wymianą nawierzchni oraz odbudowę części odwodnienia liniowego w pasie rozdziału. Wartość kontraktu wynosi 49 689 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 14 450 tys. zł (29% wartości kontraktu).

W dniu 6 marca 2019 r. SAM S.A. podpisała z firmą KRYMEX kontrakt na wykonanie kompleksowej modernizacji odwodnienia liniowego na terenie PPO „Balice”, którego wartość ostatecznie wyniosła 1 424 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 1 424 tys. zł (100% wartości kontraktu).

W dniu 9 lipca 2019 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-10-2018 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część III” obejmujący przebudowę odwodnienia dla jednej zlewni w województwie małopolskim. Wartość kontraktu wynosi 15 033 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2019 r. nie poniesiono jeszcze żadnych wydatków inwestycyjnych związanych z kontraktem.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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 dniu 30 listopada 2018 r. SAM S.A., VIA4 S.A oraz Autostrade Tech S.p.A zawarły Umowę Serwisową Oprogramowania, zgodnie z którą SAM S.A. jest uprawniony do zlecenia zadań inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu poboru opłat. W okresie 3 kwartałów 2019 r. w ramach rzeczonyj umowy realizowano m.in. prace dotyczące wdrożenia videotollingu oraz automatyzacji pasów dedykowanych. Wartość wydatków inwestycyjnych dla zadań zleconych na podstawie Umowy Serwisowej Oprogramowania wyniosła 4 623 tys. zł w okresie 3 kwartałów 2019 r.

23. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

Na dzień 30 września 2019 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 16 774 tys. zł (30 czerwca 2019 r.: 17 712 tys. zł, 31 grudnia 2018 r.: 18 776 tys. zł, 30 września 2018 r.: 19 660 tys. zł, 1 stycznia 2018 r.: 24 838 tys. zł) stanowiły 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.

W związku z dokonaną całkowitą przedpłatą pozostającego do spłaty długu wynikającego z Konsorcjalnej Umowy Kredytowej, Stalexport Autostrada Małopolska S.A. zwróci się do agenta ds. zabezpieczeń o zwolnienie ustanowionych zabezpieczeń.

24. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 24 483 tys. zł (30 czerwca 2019 r.: 23 818 tys. zł, 31 grudnia 2018 r.: 23 668 tys. zł, 30 września 2018 r.: 23 465 tys. zł, 1 stycznia 2018 r.: 22 758 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

25.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązanymi

30 września 2019 r.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostka dominująca	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	48	8	-
Jednostki stowarzyszone	48	8	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	1 093	3 714
Pavimental Polska Sp. z o.o.	32	3 428	5 038
Telepass S.p.A.	1 213	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	5	4 918	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	1 250	9 439	8 762
Razem	1 298	9 464	8 762

30 czerwca 2019 r.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostka dominująca	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	90	342	-
Jednostki stowarzyszone	90	342	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	523	3 560
Pavimental Polska Sp. z o.o.	16	8 734	4 174
Telepass S.p.A.	1 678	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	2 509	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	1 694	11 766	7 744
Razem	1 784	12 125	7 744

31 grudnia 2018 r.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostka dominująca	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	629	-
Jednostki stowarzyszone	2	629	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	2 426	4 445
Pavimental Polska Sp. z o.o.	18	1 689	4 193
Telepass S.p.A.	699	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	2 710	176
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	717	6 825	8 824
Razem	719	7 471	8 824

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

30 września 2018 r.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostki dominujące	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	109	10	-
Jednostki stowarzyszone	109	10	-
Pawimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	4 072
Pawimental Polska Sp. z o.o.	19	771	2 969
Telepass S.p.A.	738	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	1 854	176
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	757	2 625	7 227
Razem	866	2 652	7 227

1 stycznia 2018 r.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostka dominująca	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	8	61	-
Jednostki stowarzyszone	8	61	-
Pawimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	1 302	4 964
Pawimental Polska Sp. z o.o.	10	1 284	3 816
Telepass S.p.A.	472	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	2 589	1 586
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	482	5 175	10 376
Razem	490	5 253	10 376

25.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązanyymi

3 kwartały 2019 r.	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
Biuro Centrum Sp. z o.o.	164	-	(2 207)	-
Jednostki stowarzyszone	164	-	(2 207)	-
Pawimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	(1 298)	(1 291)
Pawimental Polska Sp. z o.o.	101	9	(2 297)	(18 098)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	9	-	-	-
Telepass S.p.A.	7 872	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	10	(1 326)	(5 612)
Inne jednostki powiązane	7 982	19	(4 921)	(25 001)
Razem	8 146	19	(7 128)	(25 001)

3 kwartały 2018 r.	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
Biuro Centrum Sp. z o.o.	159	-	(2 087)	-
Jednostki stowarzyszone	159	-	(2 087)	-
Pawimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(1 809)
Pawimental Polska Sp. z o.o.	51	20	-	(8 234)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	27	-	-	-
Telepass S.p.A.	4 769	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	-	(3 241)	-
Inne jednostki powiązane	4 847	20	(3 241)	(10 043)
Razem	5 006	20	(5 328)	(10 043)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

III kwartał 2019 r.	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
Biuro Centrum Sp. z o.o.	55	-	(700)	-
Jednostki stowarzyszone	55	-	(700)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	(967)	(573)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	58	(2)	(1 631)	(7 380)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	3	-	-	-
Telepass S.p.A.	2 885	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	6	(467)	(2 326)
Inne jednostki powiązane	2 946	4	(3 065)	(10 279)
Razem	3 001	4	(3 765)	(10 279)

III kwartał 2018 r.	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
Biuro Centrum Sp. z o.o.	53	-	(658)	-
Jednostki stowarzyszone	53	-	(658)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(861)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	19	12	-	(2 729)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	4	-	-	-
Telepass S.p.A.	1 734	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	-	(837)	-
Inne jednostki powiązane	1 757	12	(837)	(3 590)
Razem	1 810	12	(1 495)	(3 590)

25.3. Informacje o transakcjach zawartych przez Jednostkę Dominującą lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

Wszystkie transakcje zawierane przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na zasadach rynkowych.

25.4. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

	30 września 2019 r.		30 września 2018 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Jednostka Dominująca				
Zarząd	(618)	341	452	1 416
Wynagrodzenia	243	689	199	647
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	(861)	(348)	253	769
Rada Nadzorcza	17	52	18	53
Wynagrodzenia	17	52	18	53
Jednostki zależne				
Zarządy	635	1 697	590	1 647
Wynagrodzenia	607	1 652	488	1 522
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	28	45	102	125
Rady Nadzorcze	-	2	-	2
Wynagrodzenia	-	2	-	2
Razem	34	2 092	1 060	3 118

W okresie 3 kwartałów 2019 r. oraz 2018 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 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

26. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za III kwartał 2019 r.

26.1. Wyniki finansowe Stalexport Autostrady S.A.

W III kwartale 2019 r. podmiot uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 886 tys. zł, czyli o 4% wyższe niż w porównywalnym okresie kwartalnym 2018 r. (851 tys. zł) i o 13% niższe niż w II kwartale 2019 r. Spadek przychodów w odniesieniu do II kwartału 2019 r. wynika głównie z faktu, iż Spółka w okresach półrocznych nalicza opłatę z tytułu udzielenia na rzecz VIA4 S.A. gwarancji dobrego wykonania w związku z realizacją umowy operatorskiej.

Wynik z działalności operacyjnej za III kwartał 2019 r. zamknął się stratą w wysokości 192 tys. zł – dla porównania strata za analogiczny okres 2018 roku wyniosła 970 tys. zł. Z kolei wynik z działalności operacyjnej narastająco na koniec III kwartału 2019 r. zamknął się stratą w wysokości 2 550 tys. zł - strata za okres 3 kwartałów 2018 r. wyniosła 3 175 tys. zł. Wykazane pozytywne odchylenie to przede wszystkim konsekwencja spadku kosztów świadczeń pracowniczych odnotowanego w okresie 3 kwartałów 2019 r. (o 39% w stosunku do 3 kwartałów 2018 r.), w głównej mierze w związku z niższymi niż przewidywane świadczeniami wypłaconymi Zarządowi Spółki na mocy 3-letniego planu motywacyjnego uchwalonego przez Radę Nadzorczą w 2016 r.

Działalność finansowa Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2019 r. przyniosła zysk w wysokości 972 tys. zł (III kwartał 2018 r.: 5 554 tys. zł). W ramach działalności finansowej w III kwartale 2019 r. główną pozycję po stronie przychodów stanowiły odsetki od lokat bankowych w wysokości 729 tys. zł (III kwartał 2018 r.: 1 103 tys. zł) oraz dywidendy w kwocie 234 tys. zł (III kwartał 2018 r.: 4 400 tys. zł).

W konsekwencji Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2019 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 376 tys. zł (3 kwartały 2019 r.: zysk 10 786 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2018 r. zamknął się zyskiem w wysokości 4 528 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: zysk 5 021 tys. zł).

26.2. Wyniki finansowe działalności autostradowej

Najistotniejszy wpływ na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej ma działalność autostradowa polegająca głównie na eksploatacji, poborze opłat za przejazd oraz realizacji inwestycji autostradowych na odcinku autostrady A4 Katowice – Kraków. Działalność ta jest prowadzona przede wszystkim przez dwa podmioty powiązane: Stalexport Autostrada Małopolska S.A. oraz VIA4 S.A. SAM S.A. prowadzi inwestycje autostradowe oraz jest uprawniona do pobierania korzyści z autostrady, natomiast VIA4 S.A. zajmuje się bieżącą eksploatacją autostrady i w imieniu SAM S.A. pobiera opłaty za przejazd.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży dotyczące działalności autostradowej za III kwartał 2019 r. wyniosły 97 408 tys. zł, wzrastając o 3,4% w porównaniu do przychodów za III kwartał 2018 r. (94 163 tys. zł) oraz o 10,9% w porównaniu do przychodów za II kwartał 2019 r. (87 822 tys. zł).

Wykazane odchylenie w stosunku do III kwartału 2018 r. jest w głównej mierze konsekwencją:

- (i) podwyższenia stawek poboru opłat z dniem 1 marca 2019 r. odpowiednio:
 - a) za przejazd samochodów ciężarowych kategorii 2 i 3 z 18,00 zł na 20,00 zł,
 - b) za przejazd samochodów ciężarowych kategorii 4 i 5 z 30,00 zł na 35,00 zł,
- (ii) spadku ruchu samochodowego o 1% w porównaniu do III kwartału 2018 r., na który złożył się 1% spadek ruchu samochodów osobowych oraz 0,9% spadek ruchu samochodów ciężarowych.

Wykazane odchylenie w stosunku do II kwartału 2019 r. jest przede wszystkim rezultatem 12,1% wzrostu ruchu samochodowego, na który złożył się 14,4% przyrost ruchu samochodów osobowych oraz 0,5% przyrost ruchu samochodów ciężarowych.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

Koszty operacyjne związane z działalnością autostradową wyniosły 73 634 tys. zł w III kwartale 2019 r., notując 173% wzrost w porównaniu z III kwartałem 2018 r. (26 944 tys. zł).

Taki stan rzeczy to przede wszystkim konsekwencja ujęcia na dzień 30 września 2019 r. zobowiązania z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa w kwocie 44 444 tys. zł, wzrostu kosztów pozostałych usług obcych o kwotę 3 618 tys. zł oraz amortyzacji o kwotę 1 245 tys. zł (z czego 1 155 tys. zł dotyczyło koncesyjnych wartości niematerialnych), jak również zmniejszenia kosztu utworzenia rezerwy na wymianę nawierzchni o kwotę 3 531 tys. zł, na którą złożyła się pozytywna różnica pomiędzy efektami zmian szacunków rezerwy w porównywanych okresach kwartalnych (3 231 tys. zł) oraz niższy bieżący koszt utworzenia tej rezerwy odnotowany w III kwartale 2019 r. (spadek o 300 tys. zł).

Działalność finansowa segmentu autostradowego w III kwartale 2019 r. zamknęła się stratą w wysokości 3 058 tys. zł - dla porównania III kwartał 2018 r. zamknął się stratą w wysokości 4 066 tys. zł. To pozytywne odchylenie to przede wszystkim konsekwencja kosztów odwrócenia dyskonta Płatności z tyt. Koncesji w kwocie 1 486 tys. zł poniesionych w III kwartale 2018 r., jak również odnotowania w III kwartale 2019 r. wyższych o 1 114 tys. zł strat z wyceny zabezpieczających instrumentów pochodnych przeklasyfikowanych z innych całkowitych dochodów, w głównej mierze w rezultacie dokonania całkowitej przedpłaty Konsorcjalnej Umowy Kredytowej.

W rezultacie powyższych prowadzona przez Grupę działalność autostradowa przyniosła w III kwartale 2019 r. zysk netto w wysokości 9 330 tys. zł (3 kwartały 2019 r.: zysk 47 966 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2018 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 51 884 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: zysk 146 068 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

27. Opis innych istotnych zdarzeń w Grupie Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. w okresie od 1 lipca do 30 września 2019 r.

- Dnia 19 lipca 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do publicznego obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 89.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G (o numerach od G 157.762.024 do G 247.262.023), będących w posiadaniu Atlantia S.p.A. Publikacja prospektu nastąpiła dnia 24 lipca 2019 r.
- W dniu 24 lipca 2019 r. Zarząd SAM S.A. podjął uchwałę zgodnie z którą postanowił dokonać w dniu 30 września 2019 r. całkowitej przedpłaty pozostającego do spłaty długu wynikającego z Konsorcjalnej Umowy Kredytowej oraz, po dokonaniu ww. przedpłaty, podjąć wszelkie czynności faktyczne lub prawne w celu wykreślenia z właściwych rejestrów zabezpieczeń długu wynikającego z rzeczonyj umowy.

W dniu 30 września 2019 r. SAM S.A. dokonała ww. przedpłaty, tj. kwoty 56 020 tys. zł tytułem spłaty kapitału, kwoty 1 091 tys. zł tytułem spłaty odsetek oraz kwoty 2 548 tys. zł tytułem płatności wynikających z transakcji zabezpieczających przed ryzykiem zmian stóp procentowych (SWAP stopy procentowej).

- Mając na uwadze powyższą decyzję Zarządu SAM S.A., Zarząd Spółki dnia 24 lipca 2019 r. podjął uchwałę zgodnie z którą postanowił, że w przypadku skutecznego dokonania przez SAM S.A. czynności, o których mowa powyżej, Zarząd Spółki podejmie czynności zmierzające do uproszczenia struktury Grupy, w celu obniżenia kosztów jej funkcjonowania, poprzez zakończenie działalności gospodarczej Stalexport Autoroute S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (dalej: „Holdco”) oraz jej bytu prawnego. Zakończenie bytu prawnego Holdco nastąpi w drodze transgranicznego połączenia Spółki z Holdco polegającego na transgranicznym przejęciu Holdco przez Spółkę, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, przy zastosowaniu uproszczonej procedury połączenia zgodnie z kodeksem spółek handlowych oraz na podstawie właściwych przepisów prawa luksemburskiego.

W dniu 30 września 2019 r. Zarząd Spółki, działając wspólnie z jedynym członkiem Zarządu Holdco, przyjął plan opisanego powyżej transgranicznego połączenia Spółki z Holdco.

28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% ogólnej liczby głosów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu (WZ) Stalexport Autostrady S.A. to:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych*	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Atlantia S.p.A.	151.323.463	61,20%	151.323.463	61,20%

*Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę na podstawie art. 69 i 69a w związku z art. 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 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)

29. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej poprzez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego

Prezes Zarządu Jednostki Dominującej Emil Wąsacz posiadał na dzień przekazania raportu kwartalnego 59 000 akcji. Od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

7 listopada 2019 r.
Data

Emil Wąsacz
Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

7 listopada 2019 r.
Data

Mariusz Serwa
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*



STALEXPORT
Autostrady

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

za okres 9 miesięcy kończący się
30 września 2019 roku

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Spis treści

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	9
4. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	9
5. SEGMENTY OPERACYJNE	10
6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	11
7. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	11
8. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	12
9. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	14

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okresy 3 i 9 miesięcy kończące się

w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej

	Nota	30 września 2019 r.		30 września 2018 r.	
		3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)	3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)
Przychody		886	2 795	851	2 702
Koszt własny sprzedaży		(909)	(2 835)	(883)	(2 761)
Strata brutto na sprzedaży		(23)	(40)	(32)	(59)
Pozostałe przychody operacyjne		9	54	8	16
Koszty ogólnego zarządu		(182)	(2 554)	(941)	(3 110)
Pozostałe koszty operacyjne		(2)	(7)	(2)	(14)
Zyski/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		6	(3)	(3)	(8)
Strata z działalności operacyjnej		(192)	(2 550)	(970)	(3 175)
Przychody finansowe	8.2	1 002	13 976	5 554	8 405
Koszty finansowe		(30)	(87)	-	(4)
Przychody finansowe netto		972	13 889	5 554	8 401
Zysk przed opodatkowaniem		780	11 339	4 584	5 226
Podatek dochodowy		(404)	(553)	(56)	(205)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		376	10 786	4 528	5 021
Inne całkowite dochody					
<i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>					
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych		-	(142)	(42)	340
Wycena świadczeń pracowniczych		-	(8)	(1)	(2)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	29	8	(65)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	(121)	(35)	273
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		376	10 665	4 493	5 294
Zysk przypadający na 1 akcję					
Podstawowy (zł)		0,00	0,04	0,02	0,02
Rozwodniony (zł)		0,00	0,04	0,02	0,02

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

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień

w tysiącach złotych	Nota	30 września 2019 r. (niebadane)	30 czerwca 2019 r. (niebadane)	31 grudnia 2018 r.	30 września 2018 r. (nie badane)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		296	317	358	146
Wartości niematerialne		1	2	1	1
Nieruchomości inwestycyjne	16*	6 594	6 733	3 765	3 505
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	6	67 118	67 118	67 118	67 118
Pozostałe inwestycje długoterminowe		173	173	143	434
Należności z tytułu leasingu finansowego	8.1	2 502	2 635	3 243	3 235
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 073	2 476	2 596	2 964
Aktywa trwałe razem		78 757	79 454	77 224	77 403
Aktywa obrotowe					
Inwestycje krótkoterminowe		1 651	1 651	1 823	1 379
Należności z tytułu leasingu finansowego	8.1	1 413	1 462	1 636	1 761
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		5 365	5 695	5 584	5 565
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		186 653	188 498	267 946	267 658
Aktywa obrotowe razem		195 082	197 306	276 989	276 363
Aktywa razem		273 839	276 760	354 213	353 766
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy		185 447	185 447	185 447	185 447
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 430	7 430	7 430	7 430
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych		292	292	407	276
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		64 662	64 662	151 717	151 717
Zyski zatrzymane		10 807	10 431	4 459	5 045
Kapitał własny razem		268 638	268 262	349 460	349 915
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	4	3 084	3 056	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		954	629	99	92
Zobowiązania długoterminowe razem		4 038	3 685	99	92
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	4	123	122	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		932	1 482	1 446	809
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		108	3 209	3 208	2 950
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 163	4 813	4 654	3 759
Zobowiązania razem		5 201	8 498	4 753	3 851
Pasywa razem		273 839	276 760	354 213	353 766

* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r.

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

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okresy 3 i 9 miesięcy kończące się

w tysiącach złotych

	Nota	30 września 2019 r.		30 września 2018 r.	
		3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)	3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk przed opodatkowaniem		780	11 339	4 584	5 226
Korekty					
Amortyzacja		163	489	133	399
Odsetki i dywidendy		(903)	(13 840)	(5 438)	(8 394)
Zmiana stanu należności		505	1 183	60	873
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(3 326)	(2 385)	(63)	689
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 781)	(3 214)	(724)	(1 207)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy inwestycyjne		939	13 926	5 438	13 194
Dywidendy otrzymane	8.2	241	11 149	4 400	9 371
Odsetki otrzymane		698	2 777	1 038	3 823
Wydatki inwestycyjne		(2)	(392)	-	(9)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(2)	(392)	-	(9)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		937	13 534	5 438	13 185
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wydatki finansowe		(1)	(91 613)	-	(71 706)
Dywidendy wypłacone	20.5*	-	(91 487)	-	(71 706)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(1)	(126)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1)	(91 613)	-	(71 706)
Przepływy pieniężne netto ogółem		(1 845)	(81 293)	4 714	(59 728)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 845)	(81 293)	4 714	(59 728)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		188 498	267 946	262 944	327 386
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		186 653	186 653	267 658	267 658

* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r.

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

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
w tysiącach złotych

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.		185 447	7 430	407	151 717	4 459	349 460
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	10 786	10 786
Inne całkowite dochody		-	-	(115)	-	(6)	(121)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych		-	-	(142)	-	-	(142)
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	(8)	(8)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	27	-	2	29
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	(115)	-	10 780	10 665
Wypłata dywidendy	20.5*	-	-	-	(91 487)	-	(91 487)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	-	-	4 432	(4 432)	-
Stan na dzień 30 września 2019 r.		185 447	7 430	292	64 662	10 807	268 638

* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r.

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.		185 447	7 430	-	150 215	73 235	416 327
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	4 432	4 432
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-	406	-	1	407
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych		-	-	493	-	-	493
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	1	1
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	(87)	-	-	(87)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	406	-	4 433	4 839
Sprzedaż instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	1	-	(1)	-
Wypłata dywidendy	20.5*	-	-	-	-	(71 706)	(71 706)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	-	-	1 502	(1 502)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.		185 447	7 430	407	151 717	4 459	349 460

* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r.

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

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

w tysiącach złotych

(niebadane)	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.		185 447	7 430	-	150 215	73 235	416 327
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	5 021	5 021
Inne całkowite dochody		-	-	275	-	(2)	273
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych		-	-	340	-	-	340
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	(2)	(2)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	(65)	-	-	(65)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	275	-	5 019	5 294
Sprzedaż instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	1	-	(1)	-
Wyplata dywidendy	20.5*	-	-	-	-	(71 706)	(71 706)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	-	-	1 502	(1 502)	-
Stan na dzień 30 września 2018 r.		185 447	7 430	276	151 717	5 045	349 915

* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r.

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

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

1. Podstawowe dane o Spółce

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

Na dzień 30 września 2019 r. działalność Spółki obejmuje zarządzanie i doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, wynajem pomieszczeń, a także usługi leasingu finansowego.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie zgodności

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy analizować łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 7 listopada 2019 r.

2.2. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, walucie funkcjonalnej Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

2.3. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego 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.

2.4. Nowe standardy i interpretacje niezastosowane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Za wyjątkiem zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów oraz interpretacji, a także modyfikacji obowiązujących standardów, które mają zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, Spółka przygotowała skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe w oparciu o te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2018 r. Poniżej zaprezentowano te zmiany, które miały istotny wpływ na niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu - zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów. W przypadku leasingobiorców standard wprowadza pojedynczy model ewidencji umów spełniających definicję leasingu, natomiast leasingodawcy nadal będą rozróżniać dwa rodzaje leasingu, tj. leasing finansowy, w sytuacji gdy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem leasingu, a w przeciwnym przypadku leasing operacyjny.

i) Stosowane zasady rachunkowości

Biorąc pod uwagę zakres w jakim MSSF 16 wpłynął na dotychczasową politykę rachunkowości Spółki, poniżej przytoczono zasady rachunkowości wyłącznie w odniesieniu do przypadków, w których Spółka występuje w roli leasingobiorcy.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest pierwotnie wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, a jeżeli stopy tej nie można łatwo ustalić, za pomocą krańcowej stopy procentowej Spółki.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych, oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia ponownej oceny lub zmiany leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Po początkowym ujęciu składniki te są wyceniane według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości, z uwzględnieniem korekt wynikających z ww. aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jeżeli składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej, jest prezentowany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako nieruchomość inwestycyjna.

W przypadku leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w ramach których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, Spółka ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

ii) Wpływ pierwszego zastosowania standardu

Spółka zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem implementacji ujętym na dzień pierwszego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2019 r., jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych w tymże dniu. W konsekwencji dane porównawcze nie podlegały przekształceniu.

Spółka dotychczas traktowała posiadane prawa wieczystego użytkowania gruntów jako umowy leasingu operacyjnego, ujmując opłaty wnoszone z tego tytułu w zysku lub stracie okresu, którego dotyczyły. W rezultacie wprowadzenia MSSF 16 Spółka rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów (prawo wygasa w grudniu 2089 r.), zdyskontowanych przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej Spółki (3,67%) w dniu pierwszego zastosowania. Zobowiązanie z tytułu leasingu (opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntu) na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wyniosło 3 247 tys. zł. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka ujęła w kwocie równej ww. zobowiązaniu, tak więc wartość kapitałów własnych Spółki na dzień 1 stycznia 2019 r. nie uległa zmianie. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, jako że spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej, został zaprezentowany w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej właśnie w ramach rzeczonyj pozycji.

5. Segmenty operacyjne

Spółka prowadzi działalność w segmencie branżowym obejmującym zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń, uzyskując przychody ze sprzedaży wyłącznie na terenie Polski.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych i stowarzyszonych dotyczą następujących spółek:

	Cena nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	% posiadanego kapitału
30 września 2019 r.				
Petrostal S.A. w likwidacji	1 727	(1 727)	-	100,00%
Stalexport Autoroute S.a r.l	67 086	-	67 086	100,00%
Biuro Centrum Sp. z o.o.	32	-	32	40,63%
Razem	68 845	(1 727)	67 118	
30 czerwca 2019 r.				
Petrostal S.A. w likwidacji	1 727	(1 727)	-	100,00%
Stalexport Autoroute S.a r.l	67 086	-	67 086	100,00%
Biuro Centrum Sp. z o.o.	32	-	32	40,63%
Razem	68 845	(1 727)	67 118	
31 grudnia 2018 r.				
Petrostal S.A. w likwidacji	1 727	(1 727)	-	100,00%
Stalexport Autoroute S.a r.l	67 086	-	67 086	100,00%
Biuro Centrum Sp. z o.o.	32	-	32	40,63%
Razem	68 845	(1 727)	67 118	
30 września 2018 r.				
Petrostal S.A. w likwidacji	1 727	(1 727)	-	100,00%
Stalexport Autoroute S.a r.l	67 086	-	67 086	100,00%
Biuro Centrum Sp. z o.o.	32	-	32	40,63%
Razem	68 845	(1 727)	67 118	

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku nie było zmian w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone.

7. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 24 483 tys. zł (30 czerwca 2019 r.: 23 818 tys. zł, 31 grudnia 2018 r.: 23 668 tys. zł, 30 września 2018 r.: 23 465 tys. zł).

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

8. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

8.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

	Należności z tyt. dostaw i usług	Należności z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
30 września 2019 r.			
Atlantia SpA	-	-	17
Jednostka dominująca	-	-	17
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	3
VIA4 S.A.	21	3 915	-
Jednostki zależne	21	3 915	3
Biuro Centrum Sp. z o.o.	48	-	8
Jednostki stowarzyszone	48	-	8
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	-	-	10
Razem	69	3 915	38
30 czerwca 2019 r.			
Atlantia SpA	-	-	17
Jednostka dominująca	-	-	17
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	3
VIA4 S.A.	154	4 097	-
Jednostki zależne	154	4 097	3
Biuro Centrum Sp. z o.o.	90	-	342
Jednostki stowarzyszone	90	-	342
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	-	-	10
Razem	244	4 097	372
31 grudnia 2018 r.			
Atlantia SpA	-	-	17
Jednostka dominująca	-	-	17
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	3
VIA4 S.A.	155	4 879	-
Jednostki zależne	155	4 879	3
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	-	629
Jednostki stowarzyszone	2	-	629
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	-	-	10
Razem	157	4 879	659
30 września 2018 r.			
Atlantia SpA	-	-	17
Jednostka dominująca	-	-	17
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	3
VIA4 S.A.	21	4 996	-
Jednostki zależne	21	4 996	3
Biuro Centrum Sp. z o.o.	109	-	10
Jednostki stowarzyszone	109	-	10
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	-	-	10
Razem	130	4 996	40

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

8.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

	Przychody	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
3 kwartały 2019 r.				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	(20)
VIA4 S.A.	286	-	132	-
Stalexport Autoroute S.a.r.l	-	10 908	-	-
Jednostki zależne	286	10 908	132	(20)
Biuro Centrum Sp. z o.o.	164	234	-	(2 204)
Jednostki stowarzyszone	164	234	-	(2 204)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	9	-	-	-
Inne jednostki powiązane	9	-	-	-
Razem	459	11 142	132	(2 224)

	Przychody	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
3 kwartały 2018 r.				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	(20)
VIA4 S.A.	267	-	169	-
Stalexport Autoroute S.a.r.l	-	4 400	-	-
Jednostki zależne	267	4 400	169	(20)
Biuro Centrum Sp. z o.o.	159	171	-	(2 084)
Jednostki stowarzyszone	159	171	-	(2 084)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	27	-	-	-
Inne jednostki powiązane	27	-	-	-
Razem	453	4 571	169	(2 104)

	Przychody	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
III kwartał 2019 r.				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	(7)
VIA4 S.A.	51	-	39	-
Jednostki zależne	51	-	39	(7)
Biuro Centrum Sp. z o.o.	55	234	-	(699)
Jednostki stowarzyszone	55	234	-	(699)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	3	-	-	-
Inne jednostki powiązane	3	-	-	-
Razem	109	234	39	(706)

	Przychody	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
III kwartał 2018 r.				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	(7)
VIA4 S.A.	52	-	51	-
Stalexport Autoroute S.a.r.l	-	4 400	-	-
Jednostki zależne	52	4 400	51	(7)
Biuro Centrum Sp. z o.o.	53	-	-	(657)
Jednostki stowarzyszone	53	-	-	(657)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	4	-	-	-
Inne jednostki powiązane	4	-	-	-
Razem	109	4 400	51	(664)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

7 listopada 2019 r.
Data

Emil Wąsacz
Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

7 listopada 2019 r.
Data

Mariusz Serwa
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

7 listopada 2019 r.
Data

Michał Noras
Główny Księgowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*