

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr I / 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 I kwartał roku obrotowego 2019 obejmujący okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 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: 9 maja 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 3 miesięcy kończący się 31 marca 2019 r.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2019 r.	I kwartał 2018 r.	I kwartał 2019 r.	I kwartał 2018 r.
Przychody	79 310	75 915	18 454	18 168
Zysk z działalności operacyjnej	13 787	47 262	3 208	11 311
Zysk przed opodatkowaniem	12 681	43 273	2 951	10 356
Zysk netto za okres sprawozdawczy	5 031	35 022	1 171	8 382
Zysk netto przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	3 682	33 522	857	8 023
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)	0,01	0,14	0,00	0,03
Rozwodniony zysk właścicieli Jedn. Dominującej na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,01	0,14	0,00	0,03
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 972	54 340	18 375	13 005
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 984)	(22 787)	(927)	(5 454)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(24 523)	(23 914)	(5 706)	(5 723)
Przepływy pieniężne netto ogółem	50 465	7 639	11 742	1 828
	31 marca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Aktywa razem	1 358 044	1 330 901	315 729	309 512
Aktywa trwałe	933 074	936 345	216 928	217 755
Aktywa obrotowe	424 970	394 556	98 800	91 757
Zobowiązania razem	547 901	526 230	127 380	122 379
Zobowiązania długoterminowe	339 848	357 896	79 011	83 232
Zobowiązania krótkoterminowe	208 053	168 334	48 370	39 147
Kapitał własny razem	810 143	804 671	188 348	187 133
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	804 192	800 069	186 965	186 063
Udziały niekontrolujące	5 951	4 602	1 384	1 070
Kapitał zakładowy	185 447	185 447	43 114	43 127

Dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2019 r.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2019 r.	I kwartał 2018 r.	I kwartał 2019 r.	I kwartał 2018 r.
Przychody	895	859	208	206
Strata z działalności operacyjnej	(1 207)	(1 200)	(281)	(287)
Zysk przed opodatkowaniem	10 782	209	2 509	50
Zysk netto za okres sprawozdawczy	10 803	142	2 514	34
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	0,00	0,01	0,00
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,04	0,00	0,01	0,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(253)	(283)	(59)	(68)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 491	6 134	2 674	1 468
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(125)	-	(29)	-
Przepływy pieniężne netto ogółem	11 113	5 851	2 586	1 400
	31 marca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Aktywa razem	368 103	354 213	85 579	82 375
Aktywa trwałe	80 092	77 224	18 620	17 959
Aktywa obrotowe	288 011	276 989	66 959	64 416
Zobowiązania razem	7 965	4 753	1 852	1 105
Zobowiązania długoterminowe	3 387	99	787	23
Zobowiązania krótkoterminowe	4 578	4 654	1 064	1 082
Kapitał własny razem	360 138	349 460	83 728	81 270
Kapitał zakładowy	185 447	185 447	43 114	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 3 miesięcy do 31 marca 2019 r. oraz za 3 miesięcy do 31 marca 2018 r. według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego tj. odpowiednio 4,2978 PLN/EUR oraz 4,1784 PLN/EUR;
- (ii) poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłaszanego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy tj. odpowiednio 4,3013 PLN/EUR na 31 marca 2019 r. oraz 4,3000 PLN/EUR na 31 grudnia 2018 r.



STALEXPORT
Autostrady

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2019 roku

Mysłowice, 9 maja 2019 roku

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 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 kapitale własnym	6
Informacje dodatkowe (noty) 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.....	10
4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej	11
5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	12
6. Zmiana podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych	13
7. Segmenty operacyjne	18
8. Cykliczność, sezonowość działalności	19
9. Przychody	20
10. Koszty według rodzaju.....	20
11. Pozostałe przychody operacyjne	21
12. Pozostałe koszty operacyjne	21
13. Koszty finansowe netto	22
14. Rzeczowe aktywa trwałe	23
15. Wartości niematerialne	24
16. Nieruchomości inwestycyjne	25
17. Podatek odroczony.....	26
18. Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	27
19. Instrumenty finansowe	28
20. Kapitał własny	32
21. Rezerwy	33
22. Zobowiązania warunkowe	34
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	34
24. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za I kwartał 2019 r.	36
25. Opis innych istotnych zdarzeń w Grupie Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 r.	38
26. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego	38
27. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego	38
28. Zdarzenia po dniu bilansowym	38

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 3 miesięcy kończący się

w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej

	Nota	31 marca 2019 r. <i>(niebadane)</i>	31 marca 2018 r.* <i>(niebadane)</i>
Przychody	7, 9	79 310	75 915
Koszt własny sprzedaży	7, 10	(23 287)	(21 829)
Zysk brutto na sprzedaży		56 023	54 086
Pozostałe przychody operacyjne	11	1 077	3 747
Koszty ogólnego zarządu	7, 10	(43 064)	(7 507)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(249)	(3 051)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-	(13)
Zysk z działalności operacyjnej		13 787	47 262
Przychody finansowe		3 009	3 296
Koszty finansowe		(4 180)	(7 340)
Koszty finansowe netto	13	(1 171)	(4 044)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		65	55
Zysk przed opodatkowaniem		12 681	43 273
Podatek dochodowy		(7 650)	(8 251)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		5 031	35 022
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu			
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	19	(155)	31
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		30	(6)
		(125)	25
Inne całkowite dochody, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		97	7
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	20.2	(48)	(306)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	20.2	628	844
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(110)	(102)
		567	443
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		442	468
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		5 473	35 490
Zysk netto przypadający na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		3 682	33 522
Udziały niekontrolujące		1 349	1 500
Zysk netto za okres sprawozdawczy		5 031	35 022
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		4 124	33 990
Udziały niekontrolujące		1 349	1 500
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		5 473	35 490
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)		0,01	0,14
Rozwodniony (zł)		0,01	0,14

* 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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień

w tysiącach złotych		Nota	31 marca 2019 r. (niebadane)	31 grudnia 2018 r.*	31 marca 2018 r.* (niebadane)	1 stycznia 2018 r.*
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
	Rzeczowe aktywa trwałe	14	32 391	33 663	35 323	36 666
	Wartości niematerialne	15	444 727	449 922	463 536	473 548
	Nieruchomości inwestycyjne	16	6 873	3 765	3 748	3 870
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 135	1 070	1 089	1 034
	Pozostałe inwestycje długoterminowe		418 168	419 343	452 391	434 147
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	29 780	28 582	70 982	71 019
	Aktywa trwałe razem		933 074	936 345	1 027 069	1 020 284
Aktywa obrotowe						
	Zapasy		2 601	2 724	2 304	2 630
	Inwestycje krótkoterminowe		1 668	1 823	1 435	1 403
	Należności z tytułu podatku dochodowego		15 717	18 908	980	2 560
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		20 778	37 360	24 305	25 452
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		384 206	333 741	404 539	396 900
	Aktywa obrotowe razem		424 970	394 556	433 563	428 945
	Aktywa razem		1 358 044	1 330 901	1 460 632	1 449 229
PASYWA						
Kapitał własny						
	Kapitał zakładowy	20	185 447	185 447	185 447	185 447
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.1	7 430	7 430	7 430	7 430
	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych		282	407	25	-
	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	20.2	(1 939)	(2 409)	(4 007)	(4 443)
	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		434 091	429 324	427 803	281 675
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		131	132	183	184
	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		178 750	179 738	105 516	218 114
	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej		804 192	800 069	722 397	688 407
	Udziały niekontrolujące		5 951	4 602	2 201	4 694
	Kapitał własny razem		810 143	804 671	724 598	693 101
Zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe						
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		9 851	33 229	55 271	76 295
	Zobowiązania z tytułu leasingu	5	3 029	-	-	-
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 191	2 897	4 896	4 602
	Przychody przyszłych okresów		5 815	6 022	6 646	6 854
	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		18 781	18 385	18 253	19 160
	Rezerwy długoterminowe	21	299 181	297 363	353 527	362 244
	Zobowiązania długoterminowe razem		339 848	357 896	438 593	469 155
Zobowiązania krótkoterminowe						
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		45 431	44 176	41 287	40 943
	Zobowiązania z tytułu leasingu	5	121	-	-	-
	Pochodne instrumenty finansowe		2 522	3 749	5 053	6 456
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		149	204	389	337
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		59 157	30 287	184 078	188 104
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 055	4 090	358	381
	Przychody przyszłych okresów**		1 972	832	1 963	832
	Zobowiązania z tytułu umów**		7 244	6 102	5 088	4 962
	Rezerwy krótkoterminowe	21	87 402	78 894	59 225	44 958
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		208 053	168 334	297 441	286 973
	Zobowiązania razem		547 901	526 230	736 034	756 128
	Pasywa razem		1 358 044	1 330 901	1 460 632	1 449 229

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

** Pozycje przekształcone na dzień 31 marca 2018 r. oraz 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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy kończący się

<i>w tysiącach złotych</i>	31 marca 2019 r. <i>(niebadane)</i>	31 marca 2018 r.* <i>(niebadane)</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	12 681	43 273
Korekty		
Amortyzacja	14 035	12 945
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	97	7
(Zysk)/Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(47)	2
Odsetki i dywidendy	(1 169)	(898)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(65)	(55)
Zmiana stanu należności	16 582	1 147
Zmiana stanu zapasów	123	326
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	35 515	(2 003)
Zmiana stanu rezerw	4 938	5 237
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów**	933	923
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów**	1 142	126
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	84 764	61 030
Podatek dochodowy zapłacony	(5 792)	(6 690)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 972	54 340
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne	4 289	4 373
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	28
Odsetki otrzymane	4 261	4 345
Wydatki inwestycyjne	(8 273)	(27 160)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 998)	(7 813)
Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje	(275)	(19 347)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 984)	(22 787)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki finansowe	(24 523)	(23 914)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(21 702)	(20 036)
Odsetki zapłacone	(2 696)	(3 878)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(125)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(24 523)	(23 914)
Przepływy pieniężne netto ogółem	50 465	7 639
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	50 465	7 639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	333 741	396 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	384 206	404 539

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

** Pozycje przekształcone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 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	-	-	-	-	-	-	3 682	3 682	1 349	5 031
Inne całkowite dochody:	-	-	(125)	470	-	(1)	97	441	-	441
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(48)	-	-	-	(48)	-	(48)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	628	-	-	-	628	-	628
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	(155)	-	-	-	-	(155)	-	(155)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	(1)	97	96	-	96
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	30	(110)	-	-	-	(80)	-	(80)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(125)	470	-	(1)	3 779	4 123	1 349	5 472
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	4 767	-	(4 767)	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2019 r.	185 447	7 430	282	(1 939)	434 091	131	178 750	804 192	5 951	810 143

* 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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 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 zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(487)	-	-	-	(487)	-	(487)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu 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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 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*	-	-	-	-	-	-	33 522	33 522	1 500	35 022
Inne całkowite dochody:	-	-	25	436	8	(1)	-	468	-	468
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(306)	-	-	-	(306)	-	(306)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	844	-	-	-	844	-	844
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	31	-	-	-	-	31	-	31
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	8	(1)	-	7	-	7
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	(6)	(102)	-	-	-	(108)	-	(108)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	25	436	8	(1)	33 522	33 990	1 500	35 490
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 993)	(3 993)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	146 120	-	(146 120)	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2018 r.*	185 447	7 430	25	(4 007)	427 803	183	105 516	722 397	2 201	724 598

* 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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe (noty) 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 31 marca 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 I kwartale 2019 r. nie odnotowano zmian zarówno w składzie, jak i w strukturze Grupy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe (noty) 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 9 maja 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, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

2.3. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady 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, 19 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.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

Ponadto, w ramach 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 Brzeczkwicach, oraz budowę systemu komunikacyjnego i zarządzania oraz łączności autostradowej. Dalsze etapy inwestycji (Etap II), które są lub mają być realizowane obejmują m.in. remonty mostów, rozbudowę węzłów autostradowych, budowę miejsc obsługi podróżnych oraz prace z zakresu ochrony środowiska (budowa ekranów akustycznych, odwodnienia autostrady, budowa przejść dla zwierząt).

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

Postanowienia Umowy Koncesyjnej pomiędzy SAM S.A. a Ministrem Infrastruktury 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 KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Grupa ujmuje zobowiązanie do dokonania Płatności na rzecz Skarbu Państwa dopiero na dzień kalkulacji, tj. odpowiednio 31 marca oraz 31 września, po spełnieniu kryteriów powodujących powstanie obowiązku zapłaty przewidzianych w Umowie Koncesyjnej oraz Konsorcjalnej Umowie Kredytowej. Na dzień 31 marca 2019 r. Grupa rozpoznała zobowiązanie z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa w kwocie 34 941 tys. zł.

5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Za wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów obowiązujących dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, Grupa przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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, tj. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane jest podlegające amortyzacji prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Zobowiązanie wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, lub jeżeli nie można jej łatwo określić, za pomocą krańcowej stopy procentowej.

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.

Grupa zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem implementacji ujętym na dzień pierwotnego 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 rzeczoney pozycji (patrz nota 16).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe (noty) 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 Opłaty 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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe (noty) 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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31 marca 2018 r.	wpływ zmiany	31 marca 2018 r.
	<i>opublikowane</i>	podjęcia	<i>przekształcone</i>
AKTYWA			
Wartości niematerialne	454 071	9 465 (1)	463 536
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69 784	1 198 (2)	70 982
Pozostałe składniki aktywów trwałych	492 551	-	492 551
Aktywa trwałe	1 016 406	10 663	1 027 069
Aktywa obrotowe	433 563	-	433 563
Aktywa razem	1 449 969	10 663	1 460 632
PASYWA			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	110 623	(5 107) (3)	105 516
Pozostałe składniki kapitału własnego	616 881	-	616 881
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	727 504	(5 107)	722 397
Udziały niekontrolujące	2 201	-	2 201
Kapitał własny razem	729 705	(5 107)	724 598
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 892	13 361 (4)	18 253
Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych	420 340	-	420 340
Zobowiązania długoterminowe	425 232	13 361	438 593
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	181 669	2 409 (4)	184 078
Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych	113 363	-	113 363
Zobowiązania krótkoterminowe	295 032	2 409	297 441
Zobowiązania razem	720 264	15 770	736 034
Pasywa razem	1 449 969	10 663	1 460 632

- (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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe (noty) 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. <i>opublikowane</i>	wpływ zmiany podejścia	1 stycznia 2018 r. <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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

<i>w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej</i>	I kwartał 2018 r. <i>opublikowane</i>	wpływ zmiany podejścia	I kwartał 2018 r. <i>przekształcone</i>
Przychody	75 915	-	75 915
Koszt własny sprzedaży	(21 601)	(228) (1)	(21 829)
Zysk brutto na sprzedaży	54 314	(228)	54 086
Pozostałe przychody operacyjne	3 747	-	3 747
Koszty ogólnego zarządu	(8 410)	903 (2)	(7 507)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 051)	-	(3 051)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(13)	-	(13)
Zysk z działalności operacyjnej	46 587	675	47 262
Przychody finansowe	3 296	-	3 296
Koszty finansowe	(6 622)	(718) (3)	(7 340)
Koszty finansowe netto	(3 326)	(718)	(4 044)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	55	-	55
Zysk przed opodatkowaniem	43 316	(43)	43 273
Podatek dochodowy	(8 259)	8 (4)	(8 251)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	35 057	(35)	35 022
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	35 525	(35)	35 490
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	0,14	-	0,14
Rozwodniony (zł)	0,14	-	0,14

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe (noty) 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 okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	844	78 466	79 310
Przychody segmentu ogółem	844	78 466	79 310
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(999)	(22 288)	(23 287)
Koszty segmentu ogółem	(999)	(22 288)	(23 287)
Pozostałe przychody operacyjne	42	1 035	1 077
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(247)	(249)
Koszty ogólnego zarządu*	(1 296)	(41 768)	(43 064)
Wynik z działalności operacyjnej	(1 411)	15 198	13 787
Przychody/(Koszty) finansowe netto	952	(2 123)	(1 171)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	65	-	65
Podatek dochodowy	(67)	(7 583)	(7 650)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(461)	5 492	5 031
Inne całkowite dochody netto			442
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			5 473
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(162)	(13 873)	(14 035)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	-	(2 339)	(2 339)

* 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 34 941 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.*

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	814	75 101	75 915
Przychody segmentu ogółem	814	75 101	75 915
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)*	(954)	(20 875)	(21 829)
Koszty segmentu ogółem	(954)	(20 875)	(21 829)
Pozostałe przychody operacyjne	4	3 745	3 749
Pozostałe koszty operacyjne	(10)	(3 043)	(3 053)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-	(13)	(13)
Koszty ogólnego zarządu**	(1 257)	(6 250)	(7 507)
Wynik z działalności operacyjnej	(1 403)	48 665	47 262
Przychody/(Koszty) finansowe netto*	1 344	(5 388)	(4 044)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	55	-	55
Podatek dochodowy	(106)	(8 145)	(8 251)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(110)	35 132	35 022
Inne całkowite dochody netto			468
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			35 490
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(133)	(12 812)	(12 945)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-	(13)	(13)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	-	(4 922)	(4 922)

* 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

	31 marca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.*	31 marca 2018 r.*	1 stycznia 2018 r.*
Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń				
Aktywa segmentu	299 396	285 128	348 950	347 902
Zobowiązania segmentu	8 064	4 789	3 804	3 256
Zarządzanie i eksploatacja autostrad				
Aktywa segmentu	1 058 648	1 045 773	1 111 682	1 101 327
Zobowiązania segmentu	539 837	521 441	732 230	752 872
Aktywa ogółem	1 358 044	1 330 901	1 460 632	1 449 229
Zobowiązania ogółem	547 901	526 230	736 034	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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

9. Przychody

	I kwartał 2019 r.			I kwartał 2018 r.		
	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody z tytułu umów z klientami						
Przychody z poboru opłat, w tym:	-	78 329	78 329	-	74 921	74 921
Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)	-	48 470	48 470	-	48 594	48 594
Karty flotowe	-	16 973	16 973	-	16 023	16 023
Elektroniczny pobór opłat	-	11 730	11 730	-	8 540	8 540
KartA4	-	1 156	1 156	-	1 764	1 764
Przychody z tyt. pozostałych usług	-	1	1	-	2	2
	-	78 330	78 330	-	74 923	74 923
Pozostałe przychody						
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	844	-	844	814	-	814
Przychody z tyt. pozostałych usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody	-	136	136	-	178	178
	844	136	980	814	178	992
Razem	844	78 466	79 310	814	75 101	75 915

Przychody z tytułu eksploatacji autostrady (poboru opłat) są rozpoznawane w momencie przejazdu klienta przez plac poboru opłat w rezultacie:

- wniesienia przez klienta opłaty za przejazd autostradą gotówką lub za pośrednictwem kart bankowych bezpośrednio na placu poboru opłat; lub
- pozytywnej weryfikacji na placu poboru opłat uprawnień klienta do przejazdu autostradą (kartA4, elektroniczny pobór opłat, karty flotowe).

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy.

10. Koszty według rodzaju

	I kwartał 2019 r.	I kwartał 2018 r.*
Amortyzacja	(14 035)	(12 945)
Zużycie materiałów i energii	(1 803)	(1 335)
Koszt utworzenia rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)**	(3 578)	(3 660)
Pozostałe usługi obce	(3 604)	(3 513)
Płatności na rzecz Skarbu Państwa (netto)	(34 941)	-
Podatki i opłaty	(318)	(298)
Koszty świadczeń pracowniczych	(7 623)	(7 111)
Pozostałe	(449)	(474)
Koszty według rodzaju razem	(66 351)	(29 336)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(66 351)	(29 336)

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

10.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>I kwartał 2019 r.</i>	<i>I kwartał 2018 r.</i>
Wynagrodzenia	(5 853)	(5 413)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 477)	(1 405)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(293)	(293)
Inne świadczenia pracownicze	(293)	(293)
Razem	(7 623)	(7 111)

11. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>I kwartał 2019 r.</i>	<i>I kwartał 2018 r.</i>
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych	642	639
Otrzymane odszkodowania, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowania sądowego	34	22
Zwrot nadpłaconego podatku od nieruchomości za lata ubiegłe	214	3 005
Odsetki od należności	3	4
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	47	-
Inne	137	77
Razem	1 077	3 747

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

12. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>I kwartał 2019 r.</i>	<i>I kwartał 2018 r.</i>
Darowizny udzielone	(7)	(10)
Koszty likwidacji szkód	-	(2)
Kary, odszkodowania, opłaty	(22)	(7)
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	-	(2)
Vat naliczony niepodlegający odliczeniu	(3)	(6)
Inne	(3)	(19)
Razem	(249)	(3 051)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

13. Koszty finansowe netto

	I kwartał 2019 r.	I kwartał 2018 r.*
Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu		
Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	2 920	3 250
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 345	1 618
- długoterminowych lokat bankowych	1 575	1 631
- pozostałe	-	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	46
Pozostałe przychody finansowe	89	-
Przychody finansowe	3 009	3 296
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(1 770)	(4 480)
- od kredytów i pożyczek, w tym:	(1 058)	(1 569)
- nominalne	(698)	(1 074)
- pozostałe	(360)	(495)
- dyskonto Płatności z tyt. Koncesji	-	(2 193)
- dyskonto zobowiązania z tyt. Opłat koncesyjnych	(683)	(718)
- odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(29)	-
Dyskonto rezerw	(1 627)	(2 011)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(66)	-
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów	(628)	(844)
Pozostałe koszty finansowe	(89)	(5)
Koszty finansowe	(4 180)	(7 340)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(1 171)	(4 044)
Ujęte w innych całkowitych dochodach		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	97	7
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	(48)	(306)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	628	844
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	(155)	31
Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	522	576

* 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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe (noty) 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	-	28	-	205	6	239
Sprzedaż/likwidacja	-	(1)	(151)	(19)	-	(171)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2018 r.	20 812	22 869	18 041	8 116	191	70 029
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	20 940	23 826	18 686	8 296	401	72 149
Nabycie	-	223	92	6	19	340
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	91	(91)	-
Sprzedaż/likwidacja	-	(22)	(120)	(28)	-	(170)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2019 r.	20 940	24 027	18 658	8 365	329	72 319
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	(235)	(684)	(434)	(199)	-	(1 552)
Sprzedaż/likwidacja	-	1	121	19	-	141
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2018 r.	(13 665)	(8 756)	(8 738)	(3 547)	-	(34 706)
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	(231)	(733)	(464)	(203)	-	(1 631)
Sprzedaż/likwidacja	-	21	140	28	-	189
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2019 r.	(14 594)	(11 385)	(9 640)	(4 309)	-	(39 928)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	7 382	14 769	9 767	4 563	185	36 666
Na dzień 31 marca 2018 r.	7 147	14 113	9 303	4 569	191	35 323
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	6 577	13 153	9 370	4 162	401	33 663
Na dzień 31 marca 2019 r.	6 346	12 642	9 018	4 056	329	32 391

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Na dzień 31 marca 2019 r., 31 grudnia 2018 r., 31 marca 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	-	6	-	-	6
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	1 253	-	-	-	1 253
Wartość brutto na dzień 31 marca 2018 r.*	917 934	12 584	970	26	931 514
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.*	938 183	12 643	970	125	951 921
Nabycie	-	31	-	766	797
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	6 273	-	-	-	6 273
Sprzedaż/likwidacja	-	(53)	-	-	(53)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2019 r.	944 456	12 621	970	891	958 938
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 r.*	(452 783)	(2 954)	(970)	-	(456 707)
Amortyzacja za okres*	(10 917)	(354)	-	-	(11 271)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2018 r.*	(463 700)	(3 308)	(970)	-	(467 978)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.*	(496 718)	(4 311)	(970)	-	(501 999)
Amortyzacja za okres	(11 908)	(357)	-	-	(12 265)
Sprzedaż/likwidacja	-	53	-	-	53
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2019 r.	(508 626)	(4 615)	(970)	-	(514 211)
Wartość netto					
Na dzień 1 stycznia 2018 r.*	463 898	9 624	-	26	473 548
Na dzień 31 marca 2018 r.*	454 234	9 276	-	26	463 536
Na dzień 1 stycznia 2019 r.*	441 465	8 332	-	125	449 922
Na dzień 31 marca 2019 r.	435 830	8 006	-	891	444 727

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

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 21), w efekcie czego ich wartość została zwiększona o 830 tys. zł; oraz
- (ii) w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków inwestycyjnych oraz harmonogramu prac budowlanych, które Grupa zgodnie z zapisami Umowy Koncesyjnej winna wykonać do końca okresu koncesyjnego (patrz nota 21), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została powiększona o 5 443 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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 kwartalnego okresu sprawozdawczego wyniosła w I kwartale 2019 r. 10,79% (I kwartał 2018 r.: 9,41%). Według obecnego planu amortyzacji, bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, stosunek kosztów rocznej amortyzacji do wartości netto wartości niematerialnej na 31 marca 2019 r. będzie kształtował się w przedziale od 11,04% do 13,57% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 31 marca 2019 r., 31 grudnia 2018 r., 31 marca 2018 r. oraz 1 stycznia 2018 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości koncesyjnych oraz pozostałych wartości niematerialnych.

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 31 marca 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 31 marca 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	-	(122)	(122)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2018 r.	-	(26 748)	(26 748)
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	(11)	(128)	(139)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2019 r.	(11)	(27 242)	(27 253)
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	-	3 870	3 870
Na dzień 31 marca 2018 r.	-	3 748	3 748
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 247	3 765	7 012
Na dzień 31 marca 2019 r.	3 236	3 637	6 873

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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.

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.

Zmiany aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2019 r. oraz 31 marca 2018 r.:

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			31 marca 2019 r.
	1 stycznia 2019 r.*	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(81 918)	1 010	-	(80 908)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	38 431	(2 303)	-	36 128
Nieruchomości inwestycyjne	99	(612)	-	(513)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(304)	275	-	(29)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(422)	17	-	(405)
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	175	-	30	205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(285)	39	-	(246)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	319	(274)	-	45
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	599	-	599
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 895	(499)	-	2 396
Przychody przyszłych okresów	1 302	178	-	1 480
Zobowiązania z tytułu umów	1 159	217	-	1 376
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 588	75	-	1 663
Rezerwy	71 489	1 962	-	73 451
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	334	593	-	927
Pochodne instrumenty finansowe	587	-	(110)	477
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 923	(101)	-	1 822
Korekta wyceny	(8 797)	102	-	(8 695)
Razem	28 582	1 278	(80)	29 780

* 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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

	1 stycznia 2018 r.*	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta		31 marca 2018 r.*
		jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(85 904)	1 744	-	(84 160)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	45 486	(3 180)	-	42 306
Nieruchomości inwestycyjne	80	5	-	85
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(210)	209	-	(1)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	176	-	-	176
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	235	-	(6)	229
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(90)	(1)	-	(91)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(95)	(287)	-	(382)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 476	62	-	2 538
Przychody przyszłych okresów	1 460	175	-	1 635
Zobowiązania z tytułu umów	943	24	-	967
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 177	91	-	1 268
Rezerwy	77 369	1 054	-	78 423
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31 011	336	-	31 347
Pochodne instrumenty finansowe	1 060	-	(102)	958
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	2 436	(161)	-	2 275
Korekta wyceny	(6 598)	-	-	(6 598)
Razem	71 019	71	(108)	70 982

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

18. Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

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

	I kwartał 2019 r.	I kwartał 2018 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	(91 553)	(91 500)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości	-	(15)
Zaprzestanie ujmowania należności	-	2
Wartość na dzień 31 marca	(91 553)	(91 513)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

19. Instrumenty finansowe

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.

31 marca 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**	1 811	-	-	1 811	-	-	1 811	1 811
	1 811	-	-	1 811				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	18 378	18 378				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	-	418 025	418 025				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	384 206	384 206				
	-	-	820 609	820 609				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(2 522)	-	(2 522)	-	(2 522)	-	(2 522)
	-	(2 522)	-	(2 522)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(55 282)	(55 282)				
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	(3 150)	(3 150)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	-	(15 918)	(15 918)				
Płaćności na rzecz Skarbu Państwa	-	-	(34 941)	(34 941)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(14 452)	(14 452)				
	-	-	(123 743)	(123 743)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe (noty) 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 wartość 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 wartość 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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

31 marca 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**	1 504	-	-	1 504	-	-	1 504	1 504
	1 504	-	-	1 504				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	14 343	14 343				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	-	452 321	452 321				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	404 539	404 539				
	-	-	871 203	871 203				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(5 053)	-	(5 053)	-	(5 053)	-	(5 053)
	-	(5 053)	-	(5 053)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(96 558)	(96 558)				
Płatności z tytułu Koncesji	-	-	(160 965)	(160 965)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	-	(16 673)	(16 673)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(18 852)	(18 852)				
	-	-	(293 048)	(293 048)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe (noty) 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 wartość 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 wartość 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 I kwartale 2019 r. Grupa odnotowała stratę z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 155 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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

	31 marca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2018 r.	1 stycznia 2018 r.
Ilość akcji na początek okresu	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
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,75	0,75	0,75	0,75
Wartość nominalna emisji serii A	6 256	6 256	6 256	6 256
Wartość nominalna emisji serii B	370	370	370	370
Wartość nominalna emisji serii D	3 000	3 000	3 000	3 000
Wartość nominalna emisji serii E	71 196	71 196	71 196	71 196
Wartość nominalna emisji serii F	37 500	37 500	37 500	37 500
Wartość nominalna emisji serii G	67 125	67 125	67 125	67 125
Razem	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 I kwartale 2019 r. -48 tys. zł (I kwartał 2018 r.: -306 tys. zł). W konsekwencji dokonanych w I kwartale 2019 r. płatności odsetkowych objętych ww. zabezpieczeniem, Grupa przeklasyfikowała do kosztów finansowych zmianę wartości godziwej instrumentów zabezpieczających na ogólną kwotę -628 tys. zł (I kwartał 2018 r.: -844 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 119 tys. zł dotyczyło części zmian przekwalifikowanych do kosztów finansowych (I kwartał 2018 r.: odpowiednio 58 tys. zł i 160 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.

20.4. Dywidendy

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.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

21. Rezerwy

Za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2019 r. oraz 31 marca 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:	3 980	1 544	5 524
- z tytułu dyskonta	245	1 544	1 789
Zmiana szacunków	39	533	572
Reklasyfikacja	-	(14 813)	(14 813)
Wartość na dzień 31 marca 2018 r.	53 587	299 940	353 527
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 460	294 903	297 363
Zwiększenia, w tym:	2 699	1 275	3 974
- z tytułu dyskonta	11	1 275	1 286
Zmiana szacunków	824	17 914	18 738
Reklasyfikacja	-	(20 894)	(20 894)
Wartość na dzień 31 marca 2019 r.	5 983	293 198	299 181
Rezerwy krótkoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	12 620	32 338	44 958
Zwiększenia, w tym:	62	160	222
- z tytułu dyskonta	62	160	222
Zmiana szacunków	(114)	720	606
Wykorzystanie	(434)	(940)	(1 374)
Reklasyfikacja	-	14 813	14 813
Wartość na dzień 31 marca 2018 r.	12 134	47 091	59 225
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	27 614	51 280	78 894
Zwiększenia, w tym:	119	222	341
- z tytułu dyskonta	119	222	341
Zmiana szacunków	66	(11 641)	(11 575)
Wykorzystanie	(267)	(885)	(1 152)
Reklasyfikacja	-	20 894	20 894
Wartość na dzień 31 marca 2019 r.	27 532	59 870	87 402

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 31 marca 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 1,69% do 2,56%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni spadła o 7 tys. zł (I kwartał 2018 r.: wzrost o 266 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 830 tys. zł (I kwartał 2018 r.: wzrost o 1 407 tys. zł), która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Na dzień 31 marca 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 wzrosła o 897 tys. zł (I kwartał 2018 r.: spadek o 341 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 5 443 tys. zł (I kwartał 2018 r.: spadek o 154 tys. zł), powiększając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

22. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 23 378 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 23 668 tys. zł, 31 marca 2018 r.: 21 950 tys. zł, 1 stycznia 2018 r.: 22 758 tys. zł).

23. Transakcje z podmiotami powiązanimi

23.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązanymi

31 marca 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	-
Jednostki dominujące	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	22	-
Jednostki stowarzyszone	2	22	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	3 455
Pavimental Polska Sp. z o.o.	7	-	3 693
Telepass S.p.A.	1 148	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	895	176
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	1 155	895	7 334
Razem	1 157	934	7 334

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	-
Jednostki dominujące	-	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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

31 marca 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.	2	8	-
Jednostki stowarzyszone	2	8	-
Pawimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	4 971
Pawimental Polska Sp. z o.o.	10	-	3 846
Telepass S.p.A.	648	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	556	176
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	658	556	9 003
Razem	660	581	9 003

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	-
Jednostki dominujące	-	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

23.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązanimi

I 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.	54	-	(790)	-
Jednostki stowarzyszone	54	-	(790)	-
Pawimental Polska Sp. z o.o.	12	7	(67)	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	3	-	-	-
Telepass S.p.A.	2 287	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	1	(431)	(950)
Inne jednostki powiązane	2 302	8	(498)	(950)
Razem	2 356	8	(1 288)	(950)

I 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.	52	-	(732)	-
Jednostki stowarzyszone	52	-	(732)	-
Pawimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(70)
Pawimental Polska Sp. z o.o.	8	5	-	(298)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	13	-	-	-
Telepass S.p.A.	1 413	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	-	(625)	-
Inne jednostki powiązane	1 434	5	(625)	(368)
Razem	1 486	5	(1 357)	(368)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

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

24. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za I kwartał 2019 r.

24.1. Wyniki finansowe Stalexport Autostrady S.A.

W I kwartale 2019 r. podmiot uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 895 tys. zł, notując tym samym 4% wzrost w stosunku do porównywalnego okresu kwartalnego 2018 r. (859 tys. zł). Wzrost przychodów w odniesieniu do I kwartału 2018 r. jest przede wszystkim konsekwencją wyższych przychodów z tytułu wynajmu powierzchni biurowej.

Wynik z działalności operacyjnej za I kwartał 2019 r. zamknął się stratą w wysokości 1 207 tys. zł – dla porównania strata za analogiczny okres 2018 r. wyniosła 1 200 tys. zł. Taki stan rzeczy to przede wszystkim rezultat wyższych kosztów zużycia materiałów i energii (wzrost o 5%) oraz świadczeń pracowniczych (wzrost o 5%), a także opisanego powyżej wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Działalność finansowa Stalexport Autostrady S.A. w I kwartale 2019 r. przyniosła zysk w wysokości 11 989 tys. zł – w I kwartale 2018 r. odnotowano zysk w wysokości 1 409 tys. zł. W ramach przychodów finansowych w I kwartale 2019 r. główną pozycję stanowiły dywidendy w kwocie 10 908 tys. zł (I kwartał 2018 r.: brak) oraz odsetki od lokat bankowych w wysokości 1 061 tys. zł (I kwartał 2018 r.: 1 348 tys. zł).

W konsekwencji powyższych Stalexport Autostrady S.A. w I kwartale 2019 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 10 803 tys. zł - dla porównania I kwartał 2018 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 142 tys. zł.

24.2. 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 pożytków 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 I kwartał 2019 r. wyniosły 78 466 tys. zł, notując tym samym 4,5% wzrost w relacji do przychodów za I kwartał 2018 r. (75 101 tys. zł).

Wykazane odchylenie jest w głównej mierze konsekwencją:

- (i) wzrostu ruchu samochodowego o 2,8% w porównaniu do I kwartału 2018 r., na który złożył się 2,6% przyrost ruchu samochodów osobowych oraz 3,7% przyrostu ruchu samochodów ciężarowych;
- (ii) 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.

Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu związane z działalnością autostradową wyniosły 64 056 tys. zł, notując tym samym 136% wzrost w odniesieniu do I kwartału 2018 r. (27 125 tys. zł). Taki stan rzeczy to przede wszystkim konsekwencja ujęcia na dzień 31 marca 2019 r. zobowiązania z tytułu Płatności na

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

rzecz Skarbu Państwa w kwocie 34 941 tys. zł, jak również wzrost kosztów amortyzacji o kwotę 1 090 tys. zł (z czego 991 tys. zł dotyczyło koncesyjnych wartości niematerialnych).

Działalność finansowa segmentu autostradowego w I kwartale 2019 r. zamknęła się stratą w wysokości 2 123 tys. zł, dla porównania I kwartał 2018 r. zamknął się stratą w wysokości 5 388 tys. zł. To pozytywne odchylenie wynika przede wszystkim z kosztów odwrócenia dyskonta Płatności z tyt. Koncesji w kwocie 2 193 tys. zł odnotowanych w I kwartale 2018 r., jak również niższych kosztów obsługi Konsorcjalnej Umowy Kredytowej (spadek o 511 tys. zł) w rezultacie postępującej spłaty zobowiązań z niej wynikających.

W konsekwencji powyższych prowadzona przez Grupę działalność autostradowa przyniosła w I kwartale 2019 r. zysk netto w wysokości 5 492 tys. zł - dla porównania I kwartał 2018 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 35 132 tys. zł.

24.3. Informacje o inwestycjach prowadzonych przez Stalexport Autostrada Małopolska S.A.

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 31 marca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 43 540 tys. zł (93% wartości kontraktu) i nie uległo zmianie w porównaniu do 31 grudnia 2018 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 29 824 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Kontrakt przewiduje przebudowę odwodnienia dla ośmiu zlewni w województwie śląskim. Według stanu na dzień 31 marca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 28 054 tys. zł (94% wartości kontraktu) i nie uległo zmianie w porównaniu do 31 grudnia 2018 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 31 marca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 11 496 tys. zł (53% wartości kontraktu), z czego 67 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 o bieżącej wartości 2 059 tys. zł. Według stanu na dzień 31 marca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 1 834 tys. zł (89% wartości kontraktu) i nie uległo zmianie w porównaniu do 31 grudnia 2018 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 wartości 8 694 tys. zł. Kontrakt obejmuje wykonanie prac remontowych na obiektach M09L i M09P oraz wymianę urządzeń dylatacyjnych na obiekcie M54P. Według stanu na dzień 31 marca 2019 r. nie poniesiono jeszcze żadnych wydatków inwestycyjnych związanych z kontraktem.

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 31 marca 2019 r. nie poniesiono jeszcze żadnych wydatków inwestycyjnych związanych z kontraktem.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

W dniu 6 marca 2019 r. SAM S.A. podpisała z firmą KRYMEX kontrakt na wykonanie kompleksowej modernizacji odwodnienia liniowego na terenie PPO „Balice” o wartości 1 386 tys. zł. Według stanu na dzień 31 marca 2019 r. nie poniesiono jeszcze żadnych wydatków inwestycyjnych związanych z kontraktem.

25. Opis innych istotnych zdarzeń w Grupie Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 r.

W dniu 18 marca 2019 r. Zgromadzenie Wspólników Stalexport Autoroute S.à r.l. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za 2018 r. w kwocie 10 908 tys. zł na rzecz jedyne go wspólnika spółki, tj. Stalexport Autostrady S.A.

W dniu 21 marca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za 2018 r. w kwocie 11 760 tys. zł, z czego 47 tys. zł przeznaczono na pokrycie strat z lat ubiegłych, 3 045 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy (całość tej kwoty została zaliczkowo wypłacona w 2018 r.), a 8 668 tys. zł przeniesiono na kapitał zapasowy.

26. 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.

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

Prezes Zarządu Jednostki Dominującej Pan 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.

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie SAM S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za 2018 r. w kwocie 175 128 tys. zł, z czego 10 908 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy (całość tej kwoty została zaliczkowo wypłacona w 2019 r.), 99 726 tys. zł przeniesiono na kapitał zapasowy, a 64 494 tys. zł na kapitał rezerwowy przeznaczony na przyszłe wypłaty dla akcjonariuszy (w szczególności w formie dywidend lub zaliczek na dywidendy).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

9 maja 2019 r.

Data

Emil Wąsacz

Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

9 maja 2019 r.

Data

Mariusz Serwa

Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*



STALEXPORT
Autostrady

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2019 roku

Mysłowice, 9 maja 2019 roku

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 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	7
2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	7
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	7
4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	8
5. Segmenty operacyjne	8
6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	9
7. Zobowiązania warunkowe	9
8. Transakcje z jednostkami powiązanymi	10
9. Zdarzenia po dniu bilansowym	11

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 3 miesięcy kończący się

w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej

	31 marca 2019 r. <i>(niebadane)</i>	31 marca 2018 r. <i>(niebadane)</i>
Przychody	895	859
Koszt własny sprzedaży	(999)	(954)
Strata brutto na sprzedaży	(104)	(95)
Pozostałe przychody operacyjne	42	4
Koszty ogólnego zarządu	(1 143)	(1 099)
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(10)
Strata z działalności operacyjnej	(1 207)	(1 200)
Przychody finansowe	12 018	1 410
Koszty finansowe	(29)	(1)
Przychody finansowe netto	11 989	1 409
Zysk przed opodatkowaniem	10 782	209
Podatek dochodowy	21	(67)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	10 803	142
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	(155)	31
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	30	(6)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(125)	25
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	10 678	167
Zysk przypadający na 1 akcję		
Podstawowy (zł)	0,04	0,00
Rozwodniony (zł)	0,04	0,00

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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień

<i>w tysiącach złotych</i>	31 marca 2019 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2018 r. <i>(niebadane)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	335	358	168
Wartości niematerialne	1	1	1
Nieruchomości inwestycyjne	6 873	3 765	3 748
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	67 118	67 118	67 118
Pozostałe inwestycje długoterminowe	143	143	69
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 975	3 243	3 487
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 647	2 596	3 161
Aktywa trwałe razem	80 092	77 224	77 752
Aktywa obrotowe			
Inwestycje krótkoterminowe	1 668	1 823	1 435
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 558	1 636	1 875
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 726	5 584	5 876
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	279 059	267 946	333 237
Aktywa obrotowe razem	288 011	276 989	342 423
Aktywa razem	368 103	354 213	420 175
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	185 447	185 447	185 447
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 430	7 430	7 430
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	282	407	25
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	151 717	151 717	150 215
Zyski zatrzymane	15 262	4 459	73 377
Kapitał własny razem	360 138	349 460	416 494
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 029	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	358	99	2 414
Zobowiązania długoterminowe razem	3 387	99	2 414
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	121	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 249	1 446	1 165
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 208	3 208	102
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 578	4 654	1 267
Zobowiązania razem	7 965	4 753	3 681
Pasywa razem	368 103	354 213	420 175

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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 R.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy kończący się

w tysiącach złotych

	31 marca 2019 r. <i>(niebadane)</i>	31 marca 2018 r. <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	10 782	209
Korekty		
Amortyzacja	162	133
Odsetki i dywidendy	(11 845)	(1 342)
Zmiana stanu należności	204	196
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	444	521
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(253)	(283)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne	11 874	6 142
Dywidendy otrzymane	10 908	4 800
Odsetki otrzymane	966	1 342
Wydatki inwestycyjne	(383)	(8)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(383)	(8)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 491	6 134
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki finansowe	(125)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(125)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(125)	-
Przepływy pieniężne netto ogółem	11 113	5 851
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 113	5 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	267 946	327 386
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	279 059	333 237

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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 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>	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	-	-	-	-	10 803	10 803
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	(125)	-	-	(125)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	(155)	-	-	(155)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	30	-	-	30
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(125)	-	10 803	10 678
Stan na dzień 31 marca 2019 r.	185 447	7 430	282	151 717	15 262	360 138

	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	-	-	-	-	(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

<i>(niebadane)</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	-	-	-	-	142	142
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	25	-	-	25
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	31	-	-	31
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	(6)	-	-	(6)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	25	-	142	167
Stan na dzień 31 marca 2018 r.	185 447	7 430	25	150 215	73 377	416 494

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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 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 31 marca 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 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 9 maja 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. 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.

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.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 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)

4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Za wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów obowiązujących dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, Spółka przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2018 r.

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, tj. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane jest podlegające amortyzacji prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Zobowiązanie wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, lub jeżeli nie można jej łatwo określić, za pomocą krańcowej stopy procentowej.

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.

Spółka zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem implementacji ujętym na dzień pierwotnego 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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 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
31 marca 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	
31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. nie odnotowano 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 23 378 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 23 668 tys. zł, 31 marca 2018 r.: 21 950 tys. zł).

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 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
31 marca 2019 r.			
Atlantia SpA	-	-	17
Jednostki dominujące	-	-	17
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	3
VIA4 S.A.	21	4 533	-
Jednostki zależne	21	4 533	3
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	-	21
Jednostki stowarzyszone	2	-	21
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	-	-	10
Razem	23	4 533	51
31 grudnia 2018 r.			
Atlantia SpA	-	-	17
Jednostki dominujące	-	-	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
31 marca 2018 r.			
Atlantia SpA	-	-	17
Jednostki dominujące	-	-	17
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	3
VIA4 S.A.	18	5 362	-
Jednostki zależne	18	5 362	3
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	-	8
Jednostki stowarzyszone	2	-	8
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	-	-	10
Razem	20	5 362	38

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 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
I kwartał 2019 r.				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	(7)
VIA4 S.A.	51	-	49	-
Stalexport Autoroute S.a.r.l	-	10 908	-	-
Jednostki zależne	51	10 908	49	(7)
Biuro Centrum Sp. z o.o.	54	-	-	(789)
Jednostki stowarzyszone	54	-	-	(789)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	3	-	-	-
Inne jednostki powiązane	3	-	-	-
Razem	108	10 908	49	(796)
I kwartał 2018 r.				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	(7)
VIA4 S.A.	45	-	62	-
Jednostki zależne	45	-	62	(7)
Biuro Centrum Sp. z o.o.	52	-	-	(730)
Jednostki stowarzyszone	52	-	-	(730)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	18	-	-	-
Inne jednostki powiązane	18	-	-	-
Razem	115	-	63	(737)

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 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)

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

<u>9 maja 2019 r.</u> <i>Data</i>	<u>Emil Wąsacz</u> Prezes Zarządu Dyrektor Generalny	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
--------------------------------------	--	---

<u>9 maja 2019 r.</u> <i>Data</i>	<u>Mariusz Serwa</u> Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
--------------------------------------	--	---

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

<u>9 maja 2019 r.</u> <i>Data</i>	<u>Michał Noras</u> Główny Księgowy	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
--------------------------------------	---	---