

# KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny QSr III / 2023

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

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

za III kwartał roku obrotowego 2023 obejmujący okres od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku,  
zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN oraz skrócone śródroczne jednostkowe  
sprawozdanie finansowe jednostki dominującej według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej w walucie PLN.

data przekazania: 7 listopada 2023 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](mailto:info@stalexport-autostrady.pl)**  
(e-mail)

**[www.stalexport-autostrady.pl](http://www.stalexport-autostrady.pl)**  
(www)

**Dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 r.**

|                                                                              | w tys. PLN                                                              |                                                                         | w tys. EUR                                                              |                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                              | 3 kwartały narastająco<br>okres od 1 stycznia do<br>30 września 2023 r. | 3 kwartały narastająco<br>okres od 1 stycznia do<br>30 września 2022 r. | 3 kwartały narastająco<br>okres od 1 stycznia do<br>30 września 2023 r. | 3 kwartały narastająco<br>okres od 1 stycznia do<br>30 września 2022 r. |
| Przychody                                                                    | 380 899                                                                 | 307 330                                                                 | 83 215                                                                  | 65 557                                                                  |
| Zysk z działalności operacyjnej                                              | 148 968                                                                 | 80 097                                                                  | 32 545                                                                  | 17 086                                                                  |
| EBITDA                                                                       | 215 989                                                                 | 144 829                                                                 | 47 187                                                                  | 30 894                                                                  |
| Zysk przed opodatkowaniem                                                    | 163 493                                                                 | 78 267                                                                  | 35 718                                                                  | 16 695                                                                  |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy                                            | 126 826                                                                 | 58 598                                                                  | 27 708                                                                  | 12 500                                                                  |
| Zysk netto przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej                 | 121 304                                                                 | 53 480                                                                  | 26 501                                                                  | 11 408                                                                  |
| 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)            | 0,49                                                                    | 0,22                                                                    | 0,11                                                                    | 0,05                                                                    |
| Rozwodniony zysk właścicieli Jedn. Dominującej na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR) | 0,49                                                                    | 0,22                                                                    | 0,11                                                                    | 0,05                                                                    |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                            | 176 528                                                                 | 165 501                                                                 | 38 566                                                                  | 35 303                                                                  |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                          | (12 166)                                                                | (129 427)                                                               | (2 658)                                                                 | (27 608)                                                                |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej                             | (56 995)                                                                | (66 454)                                                                | (12 452)                                                                | (14 175)                                                                |
| Przepływy pieniężne netto ogółem                                             | 107 367                                                                 | (30 380)                                                                | 23 456                                                                  | (6 480)                                                                 |
|                                                                              | <b>30 września 2023 r.</b>                                              | <b>31 grudnia 2022 r.</b>                                               | <b>30 września 2023 r.</b>                                              | <b>31 grudnia 2022 r.</b>                                               |
| Aktywa razem                                                                 | 1 544 064                                                               | 1 459 329                                                               | 333 088                                                                 | 311 164                                                                 |
| Aktywa trwałe                                                                | 891 130                                                                 | 957 840                                                                 | 192 236                                                                 | 204 235                                                                 |
| Aktywa obrotowe                                                              | 652 934                                                                 | 501 489                                                                 | 140 852                                                                 | 106 930                                                                 |
| Zobowiązania razem                                                           | 773 959                                                                 | 760 042                                                                 | 166 960                                                                 | 162 059                                                                 |
| Zobowiązania długoterminowe                                                  | 438 663                                                                 | 459 030                                                                 | 94 629                                                                  | 97 876                                                                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                 | 335 296                                                                 | 301 012                                                                 | 72 331                                                                  | 64 183                                                                  |
| Kapitał własny razem                                                         | 770 105                                                                 | 699 287                                                                 | 166 128                                                                 | 149 105                                                                 |
| Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej                             | 763 896                                                                 | 692 177                                                                 | 164 789                                                                 | 147 589                                                                 |
| Udziały niekontrolujące                                                      | 6 209                                                                   | 7 110                                                                   | 1 339                                                                   | 1 516                                                                   |
| Kapitał zakładowy                                                            | 185 447                                                                 | 185 447                                                                 | 40 005                                                                  | 39 542                                                                  |

**Dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 r.**

|                                                              | w tys. PLN                                                              |                                                                         | w tys. EUR                                                              |                                                                         |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                              | 3 kwartały narastająco<br>okres od 1 stycznia do<br>30 września 2023 r. | 3 kwartały narastająco<br>okres od 1 stycznia do<br>30 września 2022 r. | 3 kwartały narastająco<br>okres od 1 stycznia do<br>30 września 2023 r. | 3 kwartały narastająco<br>okres od 1 stycznia do<br>30 września 2022 r. |
| Przychody                                                    | 3 474                                                                   | 3 026                                                                   | 759                                                                     | 645                                                                     |
| Strata z działalności operacyjnej                            | (5 644)                                                                 | (4 409)                                                                 | (1 233)                                                                 | (940)                                                                   |
| Zysk przed opodatkowaniem                                    | 59 213                                                                  | 48 314                                                                  | 12 936                                                                  | 10 306                                                                  |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy                            | 58 275                                                                  | 47 764                                                                  | 12 731                                                                  | 10 189                                                                  |
| 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)             | 0,24                                                                    | 0,19                                                                    | 0,05                                                                    | 0,04                                                                    |
| Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję zwykłą (w PLN/ EUR) | 0,24                                                                    | 0,19                                                                    | 0,05                                                                    | 0,04                                                                    |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej            | (6 159)                                                                 | (3 922)                                                                 | (1 346)                                                                 | (837)                                                                   |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          | 62 574                                                                  | 52 218                                                                  | 13 671                                                                  | 11 139                                                                  |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej             | (49 630)                                                                | (59 469)                                                                | (10 843)                                                                | (12 685)                                                                |
| Przepływy pieniężne netto ogółem                             | 6 785                                                                   | (11 173)                                                                | 1 482                                                                   | (2 383)                                                                 |
|                                                              | <b>30 września 2023 r.</b>                                              | <b>31 grudnia 2022 r.</b>                                               | <b>30 września 2023 r.</b>                                              | <b>31 grudnia 2022 r.</b>                                               |
| Aktywa razem                                                 | 320 485                                                                 | 311 975                                                                 | 69 136                                                                  | 66 521                                                                  |
| Aktywa trwałe                                                | 80 601                                                                  | 81 451                                                                  | 17 387                                                                  | 17 367                                                                  |
| Aktywa obrotowe                                              | 239 884                                                                 | 230 524                                                                 | 51 748                                                                  | 49 153                                                                  |
| Zobowiązania razem                                           | 7 668                                                                   | 7 989                                                                   | 1 654                                                                   | 1 703                                                                   |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 6 113                                                                   | 5 292                                                                   | 1 319                                                                   | 1 128                                                                   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 1 555                                                                   | 2 697                                                                   | 335                                                                     | 575                                                                     |
| Kapitał własny razem                                         | 312 817                                                                 | 303 986                                                                 | 67 481                                                                  | 64 817                                                                  |
| Kapitał zakładowy                                            | 185 447                                                                 | 185 447                                                                 | 40 005                                                                  | 39 542                                                                  |

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę Euro wg następujących zasad:

- (i) poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy do 30 września 2023 r. oraz za 9 miesięcy do 30 września 2022 r. według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego tj. odpowiednio 4,5773 PLN/EUR oraz 4,6880 PLN/EUR;
- (ii) poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłaszanego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy tj. odpowiednio 4,6356 PLN/EUR na 30 września 2023 r. oraz 4,6899 PLN/EUR na 31 grudnia 2022 r.



**STALEXPORT**  
**Autostrady**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

za okres 9 miesięcy kończący się  
30 września 2023 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

---

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                                    |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>                                                                                                                                | <b>3</b> |
| <b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>                                                                                                                                 | <b>4</b> |
| <b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>                                                                                                                              | <b>5</b> |
| <b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....</b>                                                                                                                           | <b>6</b> |
| <b>INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>                                                                                                                   |          |
| 1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE.....                                                                                                                                                                                   | 9        |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                                                   | 10       |
| 3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....                                                                                                                                                           | 11       |
| 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY KONCESYJNEJ .....                                                                                                                                                                    | 11       |
| 5. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....                                                                                                                                                          | 13       |
| 6. SEGMENTY OPERACYJNE .....                                                                                                                                                                                       | 21       |
| 7. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....                                                                                                                                                                       | 22       |
| 8. PRZYCHODY .....                                                                                                                                                                                                 | 23       |
| 9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....                                                                                                                                                                                     | 25       |
| 10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....                                                                                                                                                                           | 26       |
| 11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....                                                                                                                                                                              | 26       |
| 12. PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO.....                                                                                                                                                                        | 27       |
| 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....                                                                                                                                                                                    | 28       |
| 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....                                                                                                                                                                                   | 29       |
| 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....                                                                                                                                                                               | 31       |
| 16. PODATEK ODROZCZONY.....                                                                                                                                                                                        | 31       |
| 17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE.....                                                                                                                                                         | 34       |
| 18. INSTRUMENTY FINANSOWE .....                                                                                                                                                                                    | 35       |
| 19. KAPITAŁ WŁASNY.....                                                                                                                                                                                            | 40       |
| 20. REZERWY .....                                                                                                                                                                                                  | 41       |
| 21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....                                                                                                                                                      | 43       |
| 22. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE.....                                                                                                                                                                                 | 44       |
| 23. ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA MAJĄTKU GRUPY.....                                                                                                                                                               | 45       |
| 24. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....                                                                                                                                                                       | 45       |
| 25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....                                                                                                                                                                      | 46       |
| 26. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA III KWARTAŁ 2023 R. ....                                                                                                                      | 49       |
| 27. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEC PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ..... | 50       |
| 28. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ POPRZEC OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO .....                                                               | 50       |
| 29. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....                                                                                                                                                                              | 51       |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej*

|                                                                                                                      | Nota | 30 września 2023 r.       |                           | 30 września 2022 r.*      |                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                                      |      | 3 miesiące<br>(niebadane) | 9 miesięcy<br>(niebadane) | 3 miesiące<br>(niebadane) | 9 miesięcy<br>(niebadane) |
| Przychody                                                                                                            | 6, 8 | 147 356                   | 380 899                   | 119 610                   | 307 330                   |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                               | 6, 9 | (42 678)                  | (123 505)                 | (54 961)                  | (187 317)                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                       | 10   | 2 131                     | 7 477                     | 1 311                     | 4 029                     |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                              | 6, 9 | (26 850)                  | (115 540)                 | (15 750)                  | (43 567)                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                          | 11   | (114)                     | (342)                     | (85)                      | (347)                     |
| Straty z tytułu utraty wartości należności<br>z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                               |      | (12)                      | (21)                      | (28)                      | (31)                      |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                                                               |      | <b>79 833</b>             | <b>148 968</b>            | <b>50 097</b>             | <b>80 097</b>             |
| Przychody finansowe                                                                                                  |      | 15 521                    | 44 381                    | 11 430                    | 19 814                    |
| Koszty finansowe                                                                                                     |      | (9 754)                   | (29 993)                  | (9 612)                   | (21 719)                  |
| <b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>                                                                            | 12   | <b>5 767</b>              | <b>14 388</b>             | <b>1 818</b>              | <b>(1 905)</b>            |
| <b>Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych<br/>wycenianych metodą praw własności</b>                       |      | <b>70</b>                 | <b>137</b>                | <b>13</b>                 | <b>75</b>                 |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                                     |      | <b>85 670</b>             | <b>163 493</b>            | <b>51 928</b>             | <b>78 267</b>             |
| Podatek dochodowy                                                                                                    |      | (16 339)                  | (36 667)                  | (9 265)                   | (19 669)                  |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                                                                             |      | <b>69 331</b>             | <b>126 826</b>            | <b>42 663</b>             | <b>58 598</b>             |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                                        |      |                           |                           |                           |                           |
| <i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać<br/>reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i> |      |                           |                           |                           |                           |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych                                                                   | 18   | (16)                      | 124                       | 2                         | (3)                       |
| Wycena świadczeń pracowniczych                                                                                       |      | -                         | (307)                     | -                         | 402                       |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów                                                                     |      | 3                         | 36                        | -                         | (76)                      |
| <b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>                                                           |      | <b>(13)</b>               | <b>(147)</b>              | <b>2</b>                  | <b>323</b>                |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                                                               |      | <b>69 318</b>             | <b>126 679</b>            | <b>42 665</b>             | <b>58 921</b>             |
| <b>Zysk netto przypadający na:</b>                                                                                   |      |                           |                           |                           |                           |
| Właścicieli Jednostki Dominującej                                                                                    |      | 67 205                    | 121 304                   | 40 643                    | 53 480                    |
| Udziały niekontrolujące                                                                                              |      | 2 126                     | 5 522                     | 2 020                     | 5 118                     |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                                                                             |      | <b>69 331</b>             | <b>126 826</b>            | <b>42 663</b>             | <b>58 598</b>             |
| <b>Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>                                                                     |      |                           |                           |                           |                           |
| Właścicieli Jednostki Dominującej                                                                                    |      | 67 192                    | 121 171                   | 40 645                    | 53 726                    |
| Udziały niekontrolujące                                                                                              |      | 2 126                     | 5 508                     | 2 020                     | 5 195                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                                                               |      | <b>69 318</b>             | <b>126 679</b>            | <b>42 665</b>             | <b>58 921</b>             |
| <b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>                                                                                  |      |                           |                           |                           |                           |
| Podstawowy (zł)                                                                                                      |      | 0,27                      | 0,49                      | 0,16                      | 0,22                      |
| Rozwodniony (zł)                                                                                                     |      | 0,27                      | 0,49                      | 0,16                      | 0,22                      |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady  
- patrz nota 5.1 oraz 5.4.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**  
**na dzień**

| w tysiącach złotych                 |                                                         | Nota | 30 września 2023 r.<br>(niebadane) | 30 czerwca 2023 r.<br>(niebadane) | 31 grudnia 2022 r.* | 30 września 2022 r.*<br>(niebadane) | 1 stycznia 2022 r.* |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------|
| <b>AKTYWA</b>                       |                                                         |      |                                    |                                   |                     |                                     |                     |
| <b>Aktywa trwałe</b>                |                                                         |      |                                    |                                   |                     |                                     |                     |
|                                     | Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 13   | 33 504                             | 32 185                            | 33 906              | 29 503                              | 29 106              |
|                                     | Wartości niematerialne                                  | 14   | 311 380                            | 329 656                           | 347 441             | 346 291                             | 426 368             |
|                                     | Nieruchomości inwestycyjne                              | 15   | 6 405                              | 6 469                             | 6 617               | 4 925                               | 5 342               |
|                                     | Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                |      | 837                                | 767                               | 796                 | 790                                 | 715                 |
|                                     | Pozostałe inwestycje długoterminowe                     |      | 107                                | 104                               | 95                  | 99 574                              | 93                  |
|                                     | Należności z tytułu leasingu finansowego                |      | 159                                | 182                               | 287                 | 319                                 | 280                 |
|                                     | Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty       |      | 455 602                            | 468 491                           | 490 550             | 373 295                             | 426 420             |
|                                     | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 16   | 83 136                             | 82 403                            | 78 148              | 66 895                              | 52 274              |
|                                     | <b>Aktywa trwałe razem</b>                              |      | <b>891 130</b>                     | <b>920 257</b>                    | <b>957 840</b>      | <b>921 592</b>                      | <b>940 598</b>      |
| <b>Aktywa obrotowe</b>              |                                                         |      |                                    |                                   |                     |                                     |                     |
|                                     | Zapasy                                                  |      | 4 260                              | 4 318                             | 3 444               | 3 812                               | 3 320               |
|                                     | Inwestycje krótkoterminowe                              |      | 1 196                              | 1 215                             | 1 085               | 1 119                               | 1 124               |
|                                     | Należności z tytułu podatku dochodowego                 |      | -                                  | -                                 | -                   | -                                   | 401                 |
|                                     | Należności z tytułu leasingu finansowego                |      | 91                                 | 90                                | 123                 | 122                                 | 86                  |
|                                     | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe       | 17   | 28 185                             | 29 965                            | 19 950              | 21 663                              | 20 856              |
|                                     | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      |      | 619 202                            | 526 980                           | 476 887             | 425 142                             | 402 397             |
|                                     | <b>Aktywa obrotowe razem</b>                            |      | <b>652 934</b>                     | <b>562 568</b>                    | <b>501 489</b>      | <b>451 858</b>                      | <b>428 184</b>      |
|                                     | <b>Aktywa razem</b>                                     |      | <b>1 544 064</b>                   | <b>1 482 825</b>                  | <b>1 459 329</b>    | <b>1 373 450</b>                    | <b>1 368 782</b>    |
| <b>PASYWA</b>                       |                                                         |      |                                    |                                   |                     |                                     |                     |
| <b>Kapitał własny</b>               |                                                         |      |                                    |                                   |                     |                                     |                     |
|                                     | Kapitał zakładowy                                       | 19.1 | 185 447                            | 185 447                           | 185 447             | 185 447                             | 185 447             |
|                                     | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej  |      | 7 431                              | 7 431                             | 7 431               | 7 431                               | 7 431               |
|                                     | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych |      | (80)                               | (67)                              | (182)               | (154)                               | (151)               |
|                                     | Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy                 |      | 517 776                            | 517 776                           | 495 142             | 495 142                             | 505 940             |
|                                     | Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty                 |      | 53 322                             | (13 883)                          | 4 339               | 21 402                              | 16 218              |
|                                     | <b>Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej</b> |      | <b>763 896</b>                     | <b>696 704</b>                    | <b>692 177</b>      | <b>709 268</b>                      | <b>714 885</b>      |
|                                     | Udziały niekontrolujące                                 |      | 6 209                              | 4 083                             | 7 110               | 5 897                               | 5 570               |
|                                     | <b>Kapitał własny razem</b>                             |      | <b>770 105</b>                     | <b>700 787</b>                    | <b>699 287</b>      | <b>715 165</b>                      | <b>720 455</b>      |
| <b>Zobowiązania</b>                 |                                                         |      |                                    |                                   |                     |                                     |                     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |                                                         |      |                                    |                                   |                     |                                     |                     |
|                                     | Zobowiązania z tytułu leasingu                          |      | 4 734                              | 4 692                             | 4 787               | 3 052                               | 3 092               |
|                                     | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych           |      | 6 010                              | 5 625                             | 4 220               | 4 112                               | 3 837               |
|                                     | Przychody przyszłych okresów                            |      | 2 072                              | 2 280                             | 2 696               | 2 904                               | 3 527               |
|                                     | Pozostałe zobowiązania długoterminowe                   | 21   | 18 470                             | 16 810                            | 15 371              | 17 343                              | 17 251              |
|                                     | Rezerwy długoterminowe                                  | 20   | 407 377                            | 416 027                           | 431 956             | 415 185                             | 416 896             |
|                                     | <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                |      | <b>438 663</b>                     | <b>445 434</b>                    | <b>459 030</b>      | <b>442 596</b>                      | <b>444 603</b>      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b> |                                                         |      |                                    |                                   |                     |                                     |                     |
|                                     | Zobowiązania z tytułu leasingu                          |      | 184                                | 182                               | 177                 | 123                                 | 125                 |
|                                     | Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego               |      | 17 429                             | 9 428                             | 21 240              | 16 052                              | 15 757              |
|                                     | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe     | 21   | 102 483                            | 109 480                           | 102 193             | 40 359                              | 74 736              |
|                                     | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych           |      | 695                                | 821                               | 2 144               | 548                                 | 4 577               |
|                                     | Przychody przyszłych okresów                            |      | 1 322                              | 1 812                             | 832                 | 1 246                               | 832                 |
|                                     | Zobowiązania z tytułu umów                              |      | 9 460                              | 10 835                            | 9 454               | 9 750                               | 11 382              |
|                                     | Rezerwy krótkoterminowe                                 | 20   | 203 723                            | 204 046                           | 164 972             | 147 611                             | 96 315              |
|                                     | <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>               |      | <b>335 296</b>                     | <b>336 604</b>                    | <b>301 012</b>      | <b>215 689</b>                      | <b>203 724</b>      |
|                                     | <b>Zobowiązania razem</b>                               |      | <b>773 959</b>                     | <b>782 038</b>                    | <b>760 042</b>      | <b>658 285</b>                      | <b>648 327</b>      |
|                                     | <b>Pasywa razem</b>                                     |      | <b>1 544 064</b>                   | <b>1 482 825</b>                  | <b>1 459 329</b>    | <b>1 373 450</b>                    | <b>1 368 782</b>    |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w nocie 5.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

w tysiącach złotych

|                                                                                                                                    | Nota  | 30 września 2023 r.       |                           | 30 września 2022 r.*      |                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                                                    |       | 3 miesiące<br>(niebadane) | 9 miesięcy<br>(niebadane) | 3 miesiące<br>(niebadane) | 9 miesięcy<br>(niebadane) |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                                                              |       |                           |                           |                           |                           |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                                                   |       | <b>85 670</b>             | <b>163 493</b>            | <b>51 928</b>             | <b>78 267</b>             |
| <b>Korekty</b>                                                                                                                     |       |                           |                           |                           |                           |
| Amortyzacja                                                                                                                        | 9     | 23 051                    | 67 021                    | 20 867                    | 64 732                    |
| (Zysk)/Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych                                       | 10,11 | 2                         | (125)                     | -                         | (74)                      |
| Odsetki i dywidendy                                                                                                                |       | (6 517)                   | (34 892)                  | (10 431)                  | (18 133)                  |
| Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych                                                                                      |       | (70)                      | (137)                     | (13)                      | (75)                      |
| Zmiana stanu należności                                                                                                            |       | 1 802                     | (8 075)                   | 963                       | (892)                     |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                                               |       | 58                        | (770)                     | (74)                      | (477)                     |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                                                                   |       | 675                       | 6 038                     | 3 001                     | (40 444)                  |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                                |       | 4 051                     | 29 533                    | 33 939                    | 118 108                   |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów                                                                                         |       | (698)                     | (134)                     | (641)                     | (209)                     |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów                                                                                              |       | (1 375)                   | 6                         | (310)                     | (1 632)                   |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>                                                                   |       | <b>106 649</b>            | <b>221 958</b>            | <b>99 229</b>             | <b>199 171</b>            |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                                                                        |       | (9 068)                   | (45 430)                  | (6 252)                   | (33 670)                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                                           |       | <b>97 581</b>             | <b>176 528</b>            | <b>92 977</b>             | <b>165 501</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                                                            |       |                           |                           |                           |                           |
| <b>Wpływy inwestycyjne</b>                                                                                                         |       | <b>6 575</b>              | <b>35 365</b>             | <b>9 923</b>              | <b>17 845</b>             |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                                                 |       | 14                        | 244                       | -                         | 162                       |
| Dywidendy otrzymane                                                                                                                |       | 46                        | 46                        | 13                        | 59                        |
| Dywidendy od jednostek stowarzyszonych                                                                                             |       | -                         | 96                        | -                         | -                         |
| Odsetki otrzymane                                                                                                                  |       | 6 515                     | 34 979                    | 9 910                     | 17 624                    |
| <b>Wydatki inwestycyjne</b>                                                                                                        |       | <b>(22 663)</b>           | <b>(47 531)</b>           | <b>(120 529)</b>          | <b>(147 272)</b>          |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (z uwzględnieniem wykorzystania rezerwy na wydatki inwestycyjne) |       | (22 663)                  | (47 531)                  | (21 594)                  | (48 337)                  |
| Nabycie aktywów finansowych (obligacji korporacyjnych)                                                                             |       | -                         | -                         | (98 935)                  | (98 935)                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                         |       | <b>(16 088)</b>           | <b>(12 166)</b>           | <b>(110 606)</b>          | <b>(129 427)</b>          |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                                                               |       |                           |                           |                           |                           |
| <b>Wydatki finansowe</b>                                                                                                           |       | <b>(2 160)</b>            | <b>(56 995)</b>           | <b>(3 518)</b>            | <b>(66 454)</b>           |
| Dywidendy wypłacone, w tym przypadające na:<br>właścicieli Jednostki Dominującej                                                   | 19.4  | (2 160)                   | (54 358)                  | (3 518)                   | (64 211)                  |
| udziały niekontrolujące                                                                                                            |       | -                         | (49 452)                  | -                         | (59 343)                  |
| udziały niekontrolujące                                                                                                            |       | (2 160)                   | (4 906)                   | (3 518)                   | (4 868)                   |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu                                                                                             |       | -                         | (178)                     | -                         | (126)                     |
| Płatności zobowiązań z tytułu Opłat koncesyjnych                                                                                   |       | -                         | (2 459)                   | -                         | (2 117)                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                                                            |       | <b>(2 160)</b>            | <b>(56 995)</b>           | <b>(3 518)</b>            | <b>(66 454)</b>           |
| <b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>                                                                                            |       | <b>79 333</b>             | <b>107 367</b>            | <b>(21 147)</b>           | <b>(30 380)</b>           |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                                                                |       | 79 333                    | 107 367                   | (21 147)                  | (30 380)                  |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego (z uwzględnieniem długoterminowych)</b>                   |       | <b>995 471</b>            | <b>967 437</b>            | <b>819 584</b>            | <b>828 817</b>            |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego (z uwzględnieniem długoterminowych), w tym:</b>             |       | <b>1 074 804</b>          | <b>1 074 804</b>          | <b>798 437</b>            | <b>798 437</b>            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania                                                          |       | 622 495                   | 622 495                   | 479 582                   | 479 582                   |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w notcie 5.

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

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 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>                                             | <i>Nota</i> | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny<br>instrumentów<br>kapitałowych | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>i zapasowy | Zyski<br>zatrzymane<br>oraz<br>niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>właścicieli<br>Jednostki<br>Dominującej | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał własny<br>razem |
|----------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>                        |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                       | <b>(182)</b>                                                        | <b>495 142</b>                                   | <b>125 636</b>                                      | <b>813 474</b>                                            | <b>7 110</b>               | <b>820 584</b>          |
| Wpływ zmiany podejścia*                                        |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | (121 297)                                           | (121 297)                                                 | -                          | (121 297)               |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.*</b>                       |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                       | <b>(182)</b>                                                        | <b>495 142</b>                                   | <b>4 339</b>                                        | <b>692 177</b>                                            | <b>7 110</b>               | <b>699 287</b>          |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                       |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | <b>121 304</b>                                      | <b>121 304</b>                                            | <b>5 522</b>               | <b>126 826</b>          |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                                 |             | -                    | -                                                                  | <b>102</b>                                                          | -                                                | <b>(235)</b>                                        | <b>(133)</b>                                              | <b>(14)</b>                | <b>(147)</b>            |
| Wycena świadczeń pracowniczych                                 |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | (290)                                               | (290)                                                     | (17)                       | (307)                   |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych             | 18          | -                    | -                                                                  | 124                                                                 | -                                                | -                                                   | 124                                                       | -                          | 124                     |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów               |             | -                    | -                                                                  | (22)                                                                | -                                                | 55                                                  | 33                                                        | 3                          | 36                      |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>         |             | -                    | -                                                                  | <b>102</b>                                                          | -                                                | <b>121 069</b>                                      | <b>121 171</b>                                            | <b>5 508</b>               | <b>126 679</b>          |
| Wyplata dywidendy                                              | 19.4        | -                    | -                                                                  | -                                                                   | (464)                                            | (48 988)                                            | (49 452)                                                  | (6 409)                    | (55 861)                |
| Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | 23 098                                           | (23 098)                                            | -                                                         | -                          | -                       |
| <b>Stan na dzień 30 września 2023 r.</b>                       |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                       | <b>(80)</b>                                                         | <b>517 776</b>                                   | <b>53 322</b>                                       | <b>763 896</b>                                            | <b>6 209</b>               | <b>770 105</b>          |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

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



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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*w tysiącach złotych*

|                                                                | <i>Nota</i> | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny<br>instrumentów<br>kapitałowych | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>i zapasowy | Zyski<br>zatrzymane<br>oraz<br>niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>właścicieli<br>Jednostki<br>Dominującej | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał własny<br>razem |
|----------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>                        |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                       | <b>(151)</b>                                                        | <b>505 940</b>                                   | <b>94 782</b>                                       | <b>793 449</b>                                            | <b>5 570</b>               | <b>799 019</b>          |
| Wpływ zmiany podejścia*                                        |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | (78 564)                                            | (78 564)                                                  | -                          | (78 564)                |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.*</b>                       |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                       | <b>(151)</b>                                                        | <b>505 940</b>                                   | <b>16 218</b>                                       | <b>714 885</b>                                            | <b>5 570</b>               | <b>720 455</b>          |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy*</b>                      |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | <b>36 551</b>                                       | <b>36 551</b>                                             | <b>6 385</b>               | <b>42 936</b>           |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                                 |             | -                    | -                                                                  | <b>(31)</b>                                                         | -                                                | <b>115</b>                                          | <b>84</b>                                                 | <b>23</b>                  | <b>107</b>              |
| Wycena świadczeń pracowniczych                                 |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | 142                                                 | 142                                                       | 28                         | 170                     |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych             |             | -                    | -                                                                  | (37)                                                                | -                                                | -                                                   | (37)                                                      | -                          | (37)                    |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów               |             | -                    | -                                                                  | 6                                                                   | -                                                | (27)                                                | (21)                                                      | (5)                        | (26)                    |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy*</b>        |             | -                    | -                                                                  | <b>(31)</b>                                                         | -                                                | <b>36 666</b>                                       | <b>36 635</b>                                             | <b>6 408</b>               | <b>43 043</b>           |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych**                               |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | (57 063)                                         | 57 063                                              | -                                                         | -                          | -                       |
| Wypłata dywidendy                                              | 19.4        | -                    | -                                                                  | -                                                                   | (393)                                            | (58 950)                                            | (59 343)                                                  | (4 868)                    | (64 211)                |
| Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | 46 658                                           | (46 658)                                            | -                                                         | -                          | -                       |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.*</b>                       |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                       | <b>(182)</b>                                                        | <b>495 142</b>                                   | <b>4 339</b>                                        | <b>692 177</b>                                            | <b>7 110</b>               | <b>699 287</b>          |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

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

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

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 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>                                             | <i>Nota</i> | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny<br>instrumentów<br>kapitałowych | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>i zapasowy | Zyski<br>zatrzymane<br>oraz<br>niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>właścicieli<br>Jednostki<br>Dominującej | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał własny<br>razem |
|----------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>                        |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                       | <b>(151)</b>                                                        | <b>505 940</b>                                   | <b>94 782</b>                                       | <b>793 449</b>                                            | <b>5 570</b>               | <b>799 019</b>          |
| Wpływ zmiany podejścia*                                        |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | (78 564)                                            | (78 564)                                                  | -                          | (78 564)                |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.*</b>                       |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                       | <b>(151)</b>                                                        | <b>505 940</b>                                   | <b>16 218</b>                                       | <b>714 885</b>                                            | <b>5 570</b>               | <b>720 455</b>          |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy*</b>                      |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | <b>53 480</b>                                       | <b>53 480</b>                                             | <b>5 118</b>               | <b>58 598</b>           |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                                 |             | -                    | -                                                                  | <b>(3)</b>                                                          | -                                                | <b>249</b>                                          | <b>246</b>                                                | <b>77</b>                  | <b>323</b>              |
| Wycena świadczeń pracowniczych                                 |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | 306                                                 | 306                                                       | 96                         | 402                     |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych             | 18          | -                    | -                                                                  | (3)                                                                 | -                                                | -                                                   | (3)                                                       | -                          | (3)                     |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów               |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | -                                                | (57)                                                | (57)                                                      | (19)                       | (76)                    |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy*</b>        |             | -                    | -                                                                  | <b>(3)</b>                                                          | -                                                | <b>53 729</b>                                       | <b>53 726</b>                                             | <b>5 195</b>               | <b>58 921</b>           |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych**                               |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | (57 063)                                         | 57 063                                              | -                                                         | -                          | -                       |
| Wypłata dywidendy                                              | 19.4        | -                    | -                                                                  | -                                                                   | (393)                                            | (58 950)                                            | (59 343)                                                  | (4 868)                    | (64 211)                |
| Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy |             | -                    | -                                                                  | -                                                                   | 46 658                                           | (46 658)                                            | -                                                         | -                          | -                       |
| <b>Stan na dzień 30 września 2022 r.*</b>                      |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                       | <b>(154)</b>                                                        | <b>495 142</b>                                   | <b>21 402</b>                                       | <b>709 268</b>                                            | <b>5 897</b>               | <b>715 165</b>          |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

## 1. Podstawowe dane o Grupie

Stalexport Autostrady S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce pod nr KRS 16854. Siedziba Spółki mieści się w Polsce 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 (działalność holdingowa),
- wynajem pomieszczeń.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2023 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 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.                             | -                     |

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

W okresie 3 kwartałów 2023 r. nie odnotowano zmian zarówno w składzie, jak i w strukturze Grupy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2023 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 Mundys S.p.A. (dawniej Atlantia S.p.A.) z siedzibą we Włoszech.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

---

## **2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **2.1. Oświadczenie zgodności**

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 7 listopada 2023 r.

### **2.2. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

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

### **2.3. Dokonane osądy i oszacowania**

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

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

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 5, 14, 15, 16, 17 i 20.

### **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 2023 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

### **3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Grupa na bieżąco monitoruje wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na jej działalność, w tym na przyszłą sytuację finansową oraz wyniki finansowe.

Wyniki finansowe prowadzonej przez Grupę działalności autostradowej są bezpośrednio uzależnione od poziomu ruchu samochodowego na koncesyjnym odcinku autostrady A4 Katowice-Kraków. W nocie 8 zaprezentowano porównanie ruchu dla poszczególnych okresów miesięcznych 2023 r. i 2022 r.

Biorąc pod uwagę ogólną sytuację ekonomiczną i prawną Grupy, w tym jej przewidywania w zakresie kształtowania się ruchu samochodowego w okresie 12 miesięcy od końca bieżącego okresu sprawozdawczego oraz w latach późniejszych, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na istotne pogorszenie sytuacji finansowej Grupy, w tym w rezultacie wspomnianego powyżej wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie. W związku z tym sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wspomniane powyżej przewidywania w zakresie kształtowania się ruchu samochodowego zostały określone w oparciu o obserwowane zmiany ruchu, w kontekście bieżącej i przewidywanej sytuacji gospodarczej. Z wypełnieniem takich przewidywań wiąże się różnego rodzaju założenia i ryzyka ich realizacji, wśród których szczególną rolę odgrywa ryzyko dotyczące wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Grupy, w tym na generowane przez Grupę przychody.

Przypadający na marzec 2027 r. koniec okresu obowiązywania Umowy Koncesyjnej (patrz nota 4), której stroną jest Stalexport Autostrada Małopolska S.A., nie stanowi negatywnej przesłanki dla założenia kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w ramach segmentu „Zarządzanie i eksploatacja autostrad” w okresie 12 miesięcy od końca bieżącego okresu sprawozdawczego.

### **4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej**

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

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

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

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

Koncesjonariuszowi przysługuje przez okres obowiązywania Umowy Koncesyjnej prawo korzystania i pobierania pożytków z pasa drogowego autostrady. W zamian Koncesjonariusz jest zobowiązany do eksploatacji i utrzymywania płatnej autostrady do dnia wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy Koncesyjnej, która określa szczegółowy zakres obowiązków Koncesjonariusza, oraz do inwestycji obejmujących ściśle określone roboty budowlane.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

---

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).

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 uzależniają możliwość dokonywania Płatności na rzecz Skarbu Państwa oraz wypłat dywidend dla akcjonariusza(y) SAM S.A. (razem stanowiących tzw. „Środki pieniężne do podziału”) m.in. od zakończenia określonego etapu robót budowlanych, osiągnięcia minimalnych wielkości wskaźników obsługi długu oraz zapewnienia pokrycia rachunków rezerwowych w wymaganej wysokości.

Grupa ujmuje zobowiązanie do dokonania Płatności na rzecz Skarbu Państwa dopiero po spełnieniu kryteriów powodujących powstanie obowiązku zapłaty przewidzianych w Umowie Koncesyjnej. Za moment spełnienia ww. kryteriów uznaje się tzw. dzień kalkulacji, czyli dzień na który dokonywana jest ocena spełnienia rzeczonych kryteriów oraz określenie kwoty dostępnej do wypłaty w okresie do następnego dnia kalkulacji.

W latach poprzednich Grupa, zgodnie z zapisami Konsorcjalnej Umowy Kredytowej (w ramach której kredytobiorcą był Koncesjonariusz) obowiązującymi do dnia jej spłaty, tj. 30 września 2019 r., uznawała za dzień kalkulacji odpowiednio 31 marca oraz 30 września. Począwszy od 2020 roku, przy braku jednoznacznego uregulowania tej kwestii w Umowie Koncesyjnej, Grupa uznawała za dzień kalkulacji odpowiednio 30 czerwca oraz 31 grudnia.

W dniu 25 maja 2023 r. Koncesjonariusz został poinformowany przez GDDKiA o podpisaniu w dniu 27 kwietnia 2023 r. przez Ministra Infrastruktury Aneksu nr 8 do Umowy Koncesyjnej. Aneks dotyczy uregulowania szczegółowych kwestii związanych z dokonywaniem Płatności na rzecz Skarbu Państwa przez Koncesjonariusza. W rezultacie jego podpisania dotychczasowa polityka rachunkowości Grupy w tym zakresie nie uległa zmianie. Aneks umownie potwierdził m.in. uznanie za dzień kalkulacji odpowiednio 30 czerwca oraz 31 grudnia, przy czym wskazano w nim, że ostatni dzień kalkulacji przypadnie na 15 marca 2027 r., tj. ostatni dzień obowiązywania Umowy Koncesyjnej.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu Płatności na Rzecz Skarbu Państwa w kwocie 51 142 tys. zł netto (patrz nota 21). Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu Płatności na Rzecz Skarbu Państwa w kwocie 47 372 tys. zł netto - Grupa nie rozpoznała zobowiązania z tytułu Płatności na Rzecz Skarbu Państwa na dzień 30 czerwca 2022 r., jako że kryteria powodujące powstanie obowiązku zapłaty nie były na ten dzień spełnione. Płatności rzeczonych zobowiązań Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

## **5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zastosowanie zmian do standardów oraz interpretacji, obowiązujących w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, a w konsekwencji na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Grupa przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

### *Przekształcenie danych porównawczych*

W 2023 r. Grupa dokonała opisanych poniżej zmian prezentacyjnych w odniesieniu do środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych oraz Opłat koncesyjnych, a także zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania i ujmowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady.

Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone zgodnie z wymogami MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*.

### **5.1. Zmiana podejścia w odniesieniu do szacowania i ujmowania rezerwy na remonty nawierzchni pasa drogowego autostrady**

Grupa tworzy rezerwę na koszty wymiany nawierzchni autostrady w związku z obowiązkiem wynikającym z Umowy Koncesyjnej w dziedzinie eksploatacji i utrzymania pasa drogowego autostrady. Umowa Koncesyjna przewiduje trzy okresowe wymiany nawierzchni autostrady (remonty kapitalne), z czego dwie pierwsze zostały już zakończone, a trzecia, ostatnia, jest obecnie w trakcie realizacji.

W latach poprzednich Grupa określała rezerwę na podstawie przewidywanego kosztu wymiany nawierzchni proporcjonalnie do okresu jej zużycia, przy czym rozpoczęcie tworzenia rezerwy na daną wymianę nawierzchni następowało w momencie zakończenia realizacji poprzedniej. Grupa zaczęła tworzyć rezerwę na trzecią wymianę nawierzchni w trzecim kwartale 2021 r.

Przeprowadzenie pełnej okresowej wymiany nawierzchni zajmuje kilka lat. W trakcie procesu wymiany nawierzchni prace prowadzone są na części odcinków autostrady, a równocześnie pozostałe odcinki, które dopiero oczekują na wymianę nawierzchni, lub podlegały już takiej wymianie, ulegają zużyciu. W związku z powyższym, Grupa, mając na względzie zwiększenie dokładności kalkulacji, dokonała zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania i ujmowania rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady. Według zaktualizowanego podejścia rezerwa ta jest kalkulowana w oparciu o uśredniony okres pomiędzy zakończeniem realizacji poprzedniej wymiany nawierzchni poszczególnych odcinków autostrady, a przewidywanym rozpoczęciem prac związanych z rzeczonymi odcinkami w ramach bieżącej wymiany nawierzchni.

Zmiana podejścia w odniesieniu do szacowania i ujmowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady skutkuje innym niż dotychczas rozłożeniem w czasie kosztów jej tworzenia (w tym kosztów odwrócenia dyskonta), przyspieszając istotnie proces ujmowania rezerwy, pozostając jednak bez wpływu na aktualne na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego szacunki Grupy w zakresie przyszłych niezdykontowanych wydatków objętych rzeczoną rezerwą.

Oszacowana zaktualizowana wartość rezerwy jest dykontowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

**5.2. Prezentacja płatności Opłat koncesyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych**

Jak do tej pory, płatności Opłat koncesyjnych ujmowane były przez Grupę w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Z dniem 1 stycznia 2023 r. Grupa, biorąc pod uwagę podobieństwo Opłat koncesyjnych do płatności z tytułu leasingu, dokonała zmiany podejścia w zakresie prezentacji ww. płatności, tj. będzie je prezentowała w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej. Zmiana ma na celu ujednoczenie prezentacji płatności o podobnym charakterze w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

**5.3. Prezentacja środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych**

W marcu 2022 r. Komitet ds. Interpretacji MSSF wskazał, że ograniczenia w korzystaniu z depozytów na żądanie wynikających z umowy ze stroną trzecią nie powodują, że depozyty przestają być środkami pieniężnymi, chyba że ograniczenia te zmieniają charakter depozytów w taki sposób, że przestają one spełniać definicję środków pieniężnych zawartą w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*.

W kwestii prezentacji ww. depozytów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, Komitet uznał, że powinny one zostać ujęte jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W przypadku jednostki prezentującej aktywa jako krótkoterminowe lub długoterminowe, depozyty płatne na żądanie powinny zostać sklasyfikowane jako krótkoterminowe, chyba że depozyty te są objęte ograniczeniem możliwości wymiany lub wykorzystania w celu uregulowania zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Biorąc powyższe pod uwagę, Grupa dokonała z dniem 1 stycznia 2023 r. zmiany prezentacji lokat terminowych związanych z blokadą środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych z przeznaczeniem na roboty budowlane w ramach Fazy F2b, przyszłe remonty oraz nieubezpieczone straty, które zostały utworzone zgodnie z postanowieniami Umowy Koncesyjnej.

Zgodnie z nowym podejściem, w ramach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej część rzeczonych lokat terminowych, dla której ograniczenia możliwości wykorzystania w celu uregulowania zobowiązania przekraczają okres dwunastu miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, wyodrębniono z pozycji „Pozostałe inwestycje długoterminowe” i zaprezentowano w pozycji „Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. Część krótkoterminową rzeczonych lokat terminowych zaprezentowano w ramach pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych całkowita kwota ww. lokat terminowych jest uwzględniana w ramach sald środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**5.4. Wpływ wprowadzonych zmian na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Poniżej zaprezentowano wpływ zmian opisanych w notach 5.1, 5.2 i 5.3 na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy porównawcze uwzględnione w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

*Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.*

| <i>w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej</i>                                        | <b>3 kwartały 2022 r.</b> | <b>wpływ zmian</b> | <b>3 kwartały 2022 r.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
|                                                                                            | <i>opublikowane</i>       |                    | <i>przekształcone</i>     |
| Przychody                                                                                  | 307 330                   | -                  | 307 330                   |
| Koszt własny sprzedaży                                                                     | (141 060)                 | (46 257) (1a)      | (187 317)                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                             | 4 029                     | -                  | 4 029                     |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                    | (43 567)                  | -                  | (43 567)                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                | (347)                     | -                  | (347)                     |
| Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych        | (31)                      | -                  | (31)                      |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                                     | <b>126 354</b>            | <b>(46 257)</b>    | <b>80 097</b>             |
| Przychody finansowe                                                                        | 19 814                    | -                  | 19 814                    |
| Koszty finansowe                                                                           | (17 454)                  | (4 265) (1b)       | (21 719)                  |
| <b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>                                                  | <b>2 360</b>              | <b>(4 265)</b>     | <b>(1 905)</b>            |
| <b>Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>75</b>                 | <b>-</b>           | <b>75</b>                 |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                           | <b>128 789</b>            | <b>(50 522)</b>    | <b>78 267</b>             |
| Podatek dochodowy                                                                          | (29 268)                  | 9 599 (1c)         | (19 669)                  |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                                                   | <b>99 521</b>             | <b>(40 923)</b>    | <b>58 598</b>             |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                                     | <b>99 844</b>             | <b>(40 923)</b>    | <b>58 921</b>             |
| <b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>                                                        |                           |                    |                           |
| Podstawowy (zł)                                                                            | 0,38                      | (0,17)             | 0,22                      |
| Rozwodniony (zł)                                                                           | 0,38                      | (0,17)             | 0,22                      |

(1) Wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady (nota 5.1):

- (a) zmiana kosztu utworzenia rezerwy na koszty wymiany nawierzchni;
- (b) zmiana kosztu odwrócenia dyskonta rezerwy na wymianę nawierzchni;
- (c) skumulowany wpływ zmian na podatek odroczony za okres sprawozdawczy.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.*

| <i>w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej</i>                                        | <b>III kwartał 2022 r.</b> | <b>wpływ zmian</b> | <b>III kwartał 2022 r.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|
|                                                                                            | <i>opublikowane</i>        |                    | <i>przekształcone</i>      |
| Przychody                                                                                  | 119 610                    | -                  | 119 610                    |
| Koszt własny sprzedaży                                                                     | (47 463)                   | (7 498) (1a)       | (54 961)                   |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                             | 1 311                      | -                  | 1 311                      |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                    | (15 750)                   | -                  | (15 750)                   |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                | (85)                       | -                  | (85)                       |
| Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych        | (28)                       | -                  | (28)                       |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                                     | <b>57 595</b>              | <b>(7 498)</b>     | <b>50 097</b>              |
| Przychody finansowe                                                                        | 11 430                     | -                  | 11 430                     |
| Koszty finansowe                                                                           | (7 379)                    | (2 233) (1b)       | (9 612)                    |
| <b>Przychody finansowe netto</b>                                                           | <b>4 051</b>               | <b>(2 233)</b>     | <b>1 818</b>               |
| <b>Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>13</b>                  | -                  | <b>13</b>                  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                           | <b>61 659</b>              | <b>(9 731)</b>     | <b>51 928</b>              |
| Podatek dochodowy                                                                          | (11 114)                   | 1 849 (1c)         | (9 265)                    |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                                                   | <b>50 545</b>              | <b>(7 882)</b>     | <b>42 663</b>              |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                                     | <b>50 547</b>              | <b>(7 882)</b>     | <b>42 665</b>              |
| <b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>                                                        |                            |                    |                            |
| Podstawowy (zł)                                                                            | 0,20                       | (0,03)             | 0,16                       |
| Rozwodniony (zł)                                                                           | 0,20                       | (0,03)             | 0,16                       |

(1) Wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady (nota 5.1):

- (a) zmiana kosztu utworzenia rezerwy na koszty wymiany nawierzchni;
- (b) zmiana kosztu odwrócenia dyskonta rezerwy na wymianę nawierzchni;
- (c) skumulowany wpływ zmian na podatek odroczony za okres sprawozdawczy.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r.*

*w tysiącach złotych*

|                                                         | <b>31 grudnia 2022 r.</b> | <b>wpływ zmian</b> | <b>31 grudnia 2022 r.</b> |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
|                                                         | <i>opublikowane</i>       |                    | <i>przekształcone</i>     |
| <b>AKTYWA</b>                                           |                           |                    |                           |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                     | 633 028                   | (632 933) (2),(3)  | 95                        |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty       | -                         | 490 550 (2)        | 490 550                   |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 49 696                    | 28 452 (1b)        | 78 148                    |
| Pozostałe składniki aktywów trwałych                    | 389 047                   | -                  | 389 047                   |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                    | <b>1 071 771</b>          | <b>(113 931)</b>   | <b>957 840</b>            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      | 334 504                   | 142 383 (3)        | 476 887                   |
| Pozostałe składniki aktywów obrotowych                  | 24 602                    | -                  | 24 602                    |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                  | <b>359 106</b>            | <b>142 383</b>     | <b>501 489</b>            |
| <b>Aktywa razem</b>                                     | <b>1 430 877</b>          | <b>28 452</b>      | <b>1 459 329</b>          |
| <b>PASYWA</b>                                           |                           |                    |                           |
| <b>Kapitał własny</b>                                   |                           |                    |                           |
| Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty                 | 125 636                   | (121 297) (1c)     | 4 339                     |
| Pozostałe składniki kapitału własnego                   | 687 838                   | -                  | 687 838                   |
| <b>Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej</b> | <b>813 474</b>            | <b>(121 297)</b>   | <b>692 177</b>            |
| Udziały niekontrolujące                                 | 7 110                     | -                  | 7 110                     |
| <b>Kapitał własny razem</b>                             | <b>820 584</b>            | <b>(121 297)</b>   | <b>699 287</b>            |
| <b>Zobowiązania</b>                                     |                           |                    |                           |
| Rezerwy długoterminowe                                  | 283 354                   | 148 602 (1a)       | 431 956                   |
| Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych           | 27 074                    | -                  | 27 074                    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                      | <b>310 428</b>            | <b>148 602</b>     | <b>459 030</b>            |
| Rezerwy krótkoterminowe                                 | 163 825                   | 1 147 (1a)         | 164 972                   |
| Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych          | 136 040                   | -                  | 136 040                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                     | <b>299 865</b>            | <b>1 147</b>       | <b>301 012</b>            |
| <b>Zobowiązania razem</b>                               | <b>610 293</b>            | <b>149 749</b>     | <b>760 042</b>            |
| <b>Pasywa razem</b>                                     | <b>1 430 877</b>          | <b>28 452</b>      | <b>1 459 329</b>          |

- (1) Wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady (nota 5.1):
  - (a) zmiana poziomu rezerwy na koszty wymiany nawierzchni;
  - (b) skumulowany wpływ zmian na wartość aktywa z tyt. podatku odroczonego;
  - (c) skumulowany wpływ zmian na zyski zatrzymane oraz niepokryte straty;
- (2) Zmiana prezentacji środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych, dla których ograniczenia możliwości wykorzystania w celu uregulowania zobowiązania przekraczają okres dwunastu miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego (nota 5.3);
- (3) Zmiana prezentacji krótkoterminowej części środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych (nota 5.3).

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r.*

| <i>w tysiącach złotych</i>                              | <b>30 września 2022 r.</b><br><i>opublikowane</i> | <b>wpływ zmian</b> | <b>30 września 2022 r.</b><br><i>przekształcone</i> |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                           |                                                   |                    |                                                     |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                     | 577 953                                           | (478 379) (2),(3)  | 99 574                                              |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty       | -                                                 | 373 295 (2)        | 373 295                                             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 38 867                                            | 28 028 (1b)        | 66 895                                              |
| Pozostałe składniki aktywów trwałych                    | 381 828                                           | -                  | 381 828                                             |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                    | <b>998 648</b>                                    | <b>(77 056)</b>    | <b>921 592</b>                                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      | 320 058                                           | 105 084 (3)        | 425 142                                             |
| Pozostałe składniki aktywów obrotowych                  | 26 716                                            | -                  | 26 716                                              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                  | <b>346 774</b>                                    | <b>105 084</b>     | <b>451 858</b>                                      |
| <b>Aktywa razem</b>                                     | <b>1 345 422</b>                                  | <b>28 028</b>      | <b>1 373 450</b>                                    |
| <b>PASYWA</b>                                           |                                                   |                    |                                                     |
| <b>Kapitał własny</b>                                   |                                                   |                    |                                                     |
| Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty                 | 140 889                                           | (119 487) (1c)     | 21 402                                              |
| Pozostałe składniki kapitału własnego                   | 687 866                                           | -                  | 687 866                                             |
| <b>Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej</b> | <b>828 755</b>                                    | <b>(119 487)</b>   | <b>709 268</b>                                      |
| Udziały niekontrolujące                                 | 5 897                                             | -                  | 5 897                                               |
| <b>Kapitał własny razem</b>                             | <b>834 652</b>                                    | <b>(119 487)</b>   | <b>715 165</b>                                      |
| <b>Zobowiązania</b>                                     |                                                   |                    |                                                     |
| Rezerwy długoterminowe                                  | 276 338                                           | 138 847 (1a)       | 415 185                                             |
| Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych           | 27 411                                            | -                  | 27 411                                              |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                      | <b>303 749</b>                                    | <b>138 847</b>     | <b>442 596</b>                                      |
| Rezerwy krótkoterminowe                                 | 138 943                                           | 8 668 (1a)         | 147 611                                             |
| Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych          | 68 078                                            | -                  | 68 078                                              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                     | <b>207 021</b>                                    | <b>8 668</b>       | <b>215 689</b>                                      |
| <b>Zobowiązania razem</b>                               | <b>510 770</b>                                    | <b>147 515</b>     | <b>658 285</b>                                      |
| <b>Pasywa razem</b>                                     | <b>1 345 422</b>                                  | <b>28 028</b>      | <b>1 373 450</b>                                    |

- (1) Wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady (nota 5.1):
  - (a) zmiana poziomu rezerwy na koszty wymiany nawierzchni;
  - (b) skumulowany wpływ zmian na wartość aktywa z tyt. podatku odroczonego;
  - (c) skumulowany wpływ zmian na zyski zatrzymane oraz niepokryte straty;
- (2) Zmiana prezentacji środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych, dla których ograniczenia możliwości wykorzystania w celu uregulowania zobowiązania przekraczają okres dwunastu miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego (nota 5.3);
- (3) Zmiana prezentacji krótkoterminowej części środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych (nota 5.3).

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 r.*

| <i>w tysiącach złotych</i>                              | <b>1 stycznia 2022 r.</b> | <b>wpływ zmian</b> | <b>1 stycznia 2022 r.</b> |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
|                                                         | <i>opublikowane</i>       |                    | <i>przekształcone</i>     |
| <b>AKTYWA</b>                                           |                           |                    |                           |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                     | 502 727                   | (502 634) (2),(3)  | 93                        |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty       | -                         | 426 420 (2)        | 426 420                   |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 33 845                    | 18 429 (1b)        | 52 274                    |
| Pozostałe składniki aktywów trwałych                    | 461 811                   | -                  | 461 811                   |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                    | <b>998 383</b>            | <b>(57 785)</b>    | <b>940 598</b>            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      | 326 183                   | 76 214 (3)         | 402 397                   |
| Pozostałe składniki aktywów obrotowych                  | 25 787                    | -                  | 25 787                    |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                  | <b>351 970</b>            | <b>76 214</b>      | <b>428 184</b>            |
| <b>Aktywa razem</b>                                     | <b>1 350 353</b>          | <b>18 429</b>      | <b>1 368 782</b>          |
| <b>PASYWA</b>                                           |                           |                    |                           |
| <b>Kapitał własny</b>                                   |                           |                    |                           |
| Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty                 | 94 782                    | (78 564) (1c)      | 16 218                    |
| Pozostałe składniki kapitału własnego                   | 698 667                   | -                  | 698 667                   |
| <b>Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej</b> | <b>793 449</b>            | <b>(78 564)</b>    | <b>714 885</b>            |
| Udziały niekontrolujące                                 | 5 570                     | -                  | 5 570                     |
| <b>Kapitał własny razem</b>                             | <b>799 019</b>            | <b>(78 564)</b>    | <b>720 455</b>            |
| <b>Zobowiązania</b>                                     |                           |                    |                           |
| Rezerwy długoterminowe                                  | 326 047                   | 90 849 (1a)        | 416 896                   |
| Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych           | 27 707                    | -                  | 27 707                    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                      | <b>353 754</b>            | <b>90 849</b>      | <b>444 603</b>            |
| Rezerwy krótkoterminowe                                 | 90 171                    | 6 144 (1a)         | 96 315                    |
| Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych          | 107 409                   | -                  | 107 409                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                     | <b>197 580</b>            | <b>6 144</b>       | <b>203 724</b>            |
| <b>Zobowiązania razem</b>                               | <b>551 334</b>            | <b>96 993</b>      | <b>648 327</b>            |
| <b>Pasywa razem</b>                                     | <b>1 350 353</b>          | <b>18 429</b>      | <b>1 368 782</b>          |

- (1) Wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady (nota 5.1):
  - (a) zmiana poziomu rezerwy na koszty wymiany nawierzchni;
  - (b) skumulowany wpływ zmian na wartość aktywa z tyt. podatku odroczonego;
  - (c) skumulowany wpływ zmian na zyski zatrzymane oraz niepokryte straty;
- (2) Zmiana prezentacji środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych, dla których ograniczenia możliwości wykorzystania w celu uregulowania zobowiązania przekraczają okres dwunastu miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego (nota 5.3);
- (3) Zmiana prezentacji krótkoterminowej części środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych (nota 5.3).

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.*

| <i>w tysiącach złotych</i>                                                   | <b>3 kwartały 2022 r.</b> | <b>wpływ zmian</b>  | <b>3 kwartały 2022 r.</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|                                                                              | <i>opublikowane</i>       |                     | <i>przekształcone</i>     |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                             | <b>128 789</b>            | <b>(50 522)</b> (1) | <b>78 267</b>             |
| Odsetki i dywidendy                                                          | (19 172)                  | 1 039 (2)           | (18 133)                  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych             | (42 561)                  | 2 117 (3)           | (40 444)                  |
| Zmiana stanu rezerw                                                          | 67 585                    | 50 523 (1)          | 118 108                   |
| Pozostałe przepływy pieniężne z działalności operacyjnej                     | 27 703                    | -                   | 27 703                    |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                     | <b>162 344</b>            | <b>3 157</b>        | <b>165 501</b>            |
| Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje                   | 25 295                    | (25 295) (2)        | -                         |
| Pozostałe przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej                   | (129 427)                 | -                   | (129 427)                 |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                   | <b>(104 132)</b>          | <b>(25 295)</b>     | <b>(129 427)</b>          |
| Płatności zobowiązań z tytułu Opłat koncesyjnych                             | -                         | (2 117) (3)         | (2 117)                   |
| Pozostałe przepływy pieniężne z działalności finansowej                      | (64 337)                  | -                   | (64 337)                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                      | <b>(64 337)</b>           | <b>(2 117)</b>      | <b>(66 454)</b>           |
| <b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>                                      | <b>(6 125)</b>            | <b>(24 255)</b>     | <b>(30 380)</b>           |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                          | (6 125)                   | (24 255)            | (30 380)                  |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>326 183</b>            | <b>502 634</b> (2)  | <b>828 817</b>            |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>320 058</b>            | <b>478 379</b> (2)  | <b>798 437</b>            |

- (1) Wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady (nota 5.1);
- (2) Zmiana prezentacji przepływów pieniężnych związanych ze środkami pieniężnymi na rachunkach rezerwowych (nota 5.3);
- (3) Zmiana prezentacji płatności zobowiązań z tytułu Opłat koncesyjnych (nota 5.2).

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

## 6. Segmenty operacyjne

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

Grupa działa w jednym segmencie geograficznym – całość przychodów uzyskiwana jest w Polsce, gdzie zlokalizowane są również wszystkie aktywa trwałe Grupy (inne niż instrumenty finansowe).

### Segmenty branżowe

Segmenty branżowe obejmują:

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

### Wyniki segmentów branżowych

*Za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2023 r.*

|                                                                                                                                  | Zarządzanie, doradztwo<br>oraz wynajem pomieszczeń |                | Zarządzanie i eksploatacja<br>autostrad |                  | Razem           |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                                                                                                                  | 3 miesiące                                         | 9 miesięcy     | 3 miesiące                              | 9 miesięcy       | 3 miesiące      | 9 miesięcy       |
| <b>Przychody operacyjne</b>                                                                                                      |                                                    |                |                                         |                  |                 |                  |
| Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)                                                                               | 1 096                                              | 3 276          | 146 260                                 | 377 623          | 147 356         | 380 899          |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                                                                                 | <b>1 096</b>                                       | <b>3 276</b>   | <b>146 260</b>                          | <b>377 623</b>   | <b>147 356</b>  | <b>380 899</b>   |
| <b>Koszty operacyjne</b>                                                                                                         |                                                    |                |                                         |                  |                 |                  |
| Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)                                                                                  | (1 445)                                            | (4 196)        | (41 233)                                | (119 309)        | (42 678)        | (123 505)        |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>                                                                                                    | <b>(1 445)</b>                                     | <b>(4 196)</b> | <b>(41 233)</b>                         | <b>(119 309)</b> | <b>(42 678)</b> | <b>(123 505)</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                   | 4                                                  | 16             | 2 125                                   | 7 461            | 2 129           | 7 477            |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                      | (1)                                                | (2)            | (111)                                   | (340)            | (112)           | (342)            |
| Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych kosztów ogólnego zarządu* | (13)                                               | (22)           | 1                                       | 1                | (12)            | (21)             |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>                                                                                          | <b>(1 769)</b>                                     | <b>(5 806)</b> | <b>81 602</b>                           | <b>154 774</b>   | <b>79 833</b>   | <b>148 968</b>   |
| Przychody finansowe netto                                                                                                        | 3 160                                              | 9 134          | 2 607                                   | 5 254            | 5 767           | 14 388           |
| Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności                                              | 70                                                 | 137            | -                                       | -                | 70              | 137              |
| Podatek dochodowy                                                                                                                | (413)                                              | (1 007)        | (15 926)                                | (35 660)         | (16 339)        | (36 667)         |
| <b>Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy</b>                                                                              | <b>1 048</b>                                       | <b>2 458</b>   | <b>68 283</b>                           | <b>124 368</b>   | <b>69 331</b>   | <b>126 826</b>   |
| Inne całkowite dochody netto                                                                                                     |                                                    |                |                                         |                  | (13)            | (147)            |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                                                                           | <b>1 048</b>                                       | <b>2 458</b>   | <b>68 283</b>                           | <b>124 368</b>   | <b>69 318</b>   | <b>126 679</b>   |
| <b>Główne pozycje niepieniężne</b>                                                                                               |                                                    |                |                                         |                  |                 |                  |
| Amortyzacja                                                                                                                      | (100)                                              | (315)          | (22 951)                                | (66 706)         | (23 051)        | (67 021)         |
| Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych kosztów ogólnego zarządu* | (13)                                               | (22)           | 1                                       | 1                | (12)            | (21)             |
| Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)                                                                                   | (44)                                               | (132)          | (9 707)                                 | (29 850)         | (9 751)         | (29 982)         |

\* 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 51 142 tys. zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Ze okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2022 r.

|                                                                                     | Zarządzanie, doradztwo<br>oraz wynajem pomieszczeń |                | Zarządzanie i eksploatacja<br>autostrad |                  | Razem           |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                                                                     | 3 miesiące                                         | 9 miesięcy     | 3 miesiące                              | 9 miesięcy       | 3 miesiące      | 9 miesięcy       |
| <b>Przychody operacyjne</b>                                                         |                                                    |                |                                         |                  |                 |                  |
| Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)                                  | 941                                                | 2 835          | 118 669                                 | 304 495          | 119 610         | 307 330          |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                                    | <b>941</b>                                         | <b>2 835</b>   | <b>118 669</b>                          | <b>304 495</b>   | <b>119 610</b>  | <b>307 330</b>   |
| <b>Koszty operacyjne</b>                                                            |                                                    |                |                                         |                  |                 |                  |
| Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)*                                    | (1 408)                                            | (3 946)        | (53 553)                                | (183 371)        | (54 961)        | (187 317)        |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>                                                       | <b>(1 408)</b>                                     | <b>(3 946)</b> | <b>(53 553)</b>                         | <b>(183 371)</b> | <b>(54 961)</b> | <b>(187 317)</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                      | 3                                                  | 81             | 1 308                                   | 3 958            | 1 311           | 4 039            |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                         | -                                                  | (1)            | (85)                                    | (356)            | (85)            | (357)            |
| Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (27)                                               | (30)           | (1)                                     | (1)              | (28)            | (31)             |
| Koszty ogólnego zarządu**                                                           | (1 206)                                            | (3 510)        | (14 544)                                | (40 057)         | (15 750)        | (43 567)         |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>                                             | <b>(1 697)</b>                                     | <b>(4 571)</b> | <b>51 794</b>                           | <b>84 668</b>    | <b>50 097</b>   | <b>80 097</b>    |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto*                                                 | 2 375                                              | 4 201          | (557)                                   | (6 106)          | 1 818           | (1 905)          |
| Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 13                                                 | 75             | -                                       | -                | 13              | 75               |
| Podatek dochodowy*                                                                  | (19)                                               | (598)          | (9 246)                                 | (19 071)         | (9 265)         | (19 669)         |
| <b>Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy</b>                                 | <b>672</b>                                         | <b>(893)</b>   | <b>41 991</b>                           | <b>59 491</b>    | <b>42 663</b>   | <b>58 598</b>    |
| Inne całkowite dochody netto                                                        |                                                    |                |                                         |                  | 2               | 323              |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                              | <b>672</b>                                         | <b>(893)</b>   | <b>41 991</b>                           | <b>59 491</b>    | <b>42 665</b>   | <b>58 921</b>    |

**Główne pozycje niepieniężne**

|                                                                                     |       |       |          |          |          |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|----------|----------|----------|----------|
| Amortyzacja                                                                         | (171) | (513) | (20 696) | (64 219) | (20 867) | (64 732) |
| Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (27)  | (30)  | (1)      | (1)      | (28)     | (31)     |
| Odwroćenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)*                                     | (28)  | (85)  | (9 582)  | (21 618) | (9 610)  | (21 703) |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

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

**Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień**

|                                                         | 30 września 2023 r. | 30 czerwca 2023 r. | 31 grudnia 2022 r.* | 30 września 2022 r.* | 1 stycznia 2022 r.* |
|---------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń</b> |                     |                    |                     |                      |                     |
| Aktywa segmentu                                         | 244 767             | 242 785            | 239 244             | 235 588              | 250 610             |
| Zobowiązania segmentu                                   | 7 663               | 7 832              | 7 984               | 5 256                | 8 013               |
| <b>Zarządzanie i eksploatacja autostrad</b>             |                     |                    |                     |                      |                     |
| Aktywa segmentu                                         | 1 299 297           | 1 240 040          | 1 220 085           | 1 137 862            | 1 118 172           |
| Zobowiązania segmentu                                   | 766 296             | 774 206            | 752 058             | 653 029              | 640 314             |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                    | <b>1 544 064</b>    | <b>1 482 825</b>   | <b>1 459 329</b>    | <b>1 373 450</b>     | <b>1 368 782</b>    |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>                              | <b>773 959</b>      | <b>782 038</b>     | <b>760 042</b>      | <b>658 285</b>       | <b>648 327</b>      |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

**7. Cykliczność, sezonowość działalności**

Działalność segmentu „Zarządzanie i eksploatacja autostrad” podlega zjawisku sezonowości ze względu na wahania poziomu ruchu na koncesyjnym odcinku autostrady A4 pomiędzy poszczególnymi okresami kwartalnymi. Największe natężenie ruchu jest odnotowywane w trzecim kwartale, a najniższe w pierwszym kwartale roku kalendarzowego. Wahania poziomu ruchu w latach 2022-2023 mogą odbiegać od trendów zaobserwowanych w latach poprzednich ze względu na ekonomiczny i społeczny efekt COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego w Ukrainie.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

**8. Przychody**

|                                                  | 3 kwartały 2023 r.                                       |                                            |                | 3 kwartały 2022 r.                                       |                                            |                |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|
|                                                  | Zarządzanie,<br>doradztwo<br>oraz wynajem<br>pomieszczeń | Zarządzanie<br>i eksploatacja<br>autostrad | Razem          | Zarządzanie,<br>doradztwo<br>oraz wynajem<br>pomieszczeń | Zarządzanie<br>i eksploatacja<br>autostrad | Razem          |
| <b>Przychody z tytułu umów z klientami</b>       |                                                          |                                            |                |                                                          |                                            |                |
| Przychody z poboru opłat, w tym:                 | -                                                        | 376 900                                    | 376 900        | -                                                        | 303 907                                    | 303 907        |
| Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)    | -                                                        | 164 083                                    | 164 083        | -                                                        | 139 892                                    | 139 892        |
| Karty flotowe                                    | -                                                        | 55 869                                     | 55 869         | -                                                        | 46 203                                     | 46 203         |
| Elektroniczny pobór opłat                        | -                                                        | 156 756                                    | 156 756        | -                                                        | 117 034                                    | 117 034        |
| KartA4                                           | -                                                        | 192                                        | 192            | -                                                        | 778                                        | 778            |
| Przychody z tyt. pozostałych usług               | -                                                        | 4                                          | 4              | -                                                        | 4                                          | 4              |
|                                                  | -                                                        | 376 904                                    | 376 904        | -                                                        | 303 911                                    | 303 911        |
| <b>Pozostałe przychody</b>                       |                                                          |                                            |                |                                                          |                                            |                |
| Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych | 3 274                                                    | -                                          | 3 274          | 2 833                                                    | -                                          | 2 833          |
| Przychody z tyt. pozostałych usług               | 2                                                        | -                                          | 2              | 2                                                        | -                                          | 2              |
| Pozostałe przychody                              | -                                                        | 719                                        | 719            | -                                                        | 584                                        | 584            |
|                                                  | 3 276                                                    | 719                                        | 3 995          | 2 835                                                    | 584                                        | 3 419          |
| <b>Razem</b>                                     | <b>3 276</b>                                             | <b>377 623</b>                             | <b>380 899</b> | <b>2 835</b>                                             | <b>304 495</b>                             | <b>307 330</b> |
| <b>III kwartał 2023 r.</b>                       |                                                          |                                            |                |                                                          |                                            |                |
|                                                  | Zarządzanie,<br>doradztwo<br>oraz wynajem<br>pomieszczeń | Zarządzanie<br>i eksploatacja<br>autostrad | Razem          | Zarządzanie,<br>doradztwo<br>oraz wynajem<br>pomieszczeń | Zarządzanie<br>i eksploatacja<br>autostrad | Razem          |
| <b>Przychody z tytułu umów z klientami</b>       |                                                          |                                            |                |                                                          |                                            |                |
| Przychody z poboru opłat, w tym:                 | -                                                        | 146 135                                    | 146 135        | -                                                        | 118 431                                    | 118 431        |
| Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)    | -                                                        | 67 849                                     | 67 849         | -                                                        | 56 116                                     | 56 116         |
| Karty flotowe                                    | -                                                        | 19 355                                     | 19 355         | -                                                        | 16 834                                     | 16 834         |
| Elektroniczny pobór opłat                        | -                                                        | 58 910                                     | 58 910         | -                                                        | 45 219                                     | 45 219         |
| KartA4                                           | -                                                        | 21                                         | 21             | -                                                        | 262                                        | 262            |
| Przychody z tyt. pozostałych usług               | -                                                        | 1                                          | 1              | -                                                        | 4                                          | 4              |
|                                                  | -                                                        | 146 136                                    | 146 136        | -                                                        | 118 435                                    | 118 435        |
| <b>Pozostałe przychody</b>                       |                                                          |                                            |                |                                                          |                                            |                |
| Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych | 1 095                                                    | -                                          | 1 095          | 941                                                      | -                                          | 941            |
| Pozostałe przychody                              | -                                                        | 124                                        | 124            | -                                                        | 234                                        | 234            |
|                                                  | 1 096                                                    | 124                                        | 1 220          | 941                                                      | 234                                        | 1 175          |
| <b>Razem</b>                                     | <b>1 096</b>                                             | <b>146 260</b>                             | <b>147 356</b> | <b>941</b>                                               | <b>118 669</b>                             | <b>119 610</b> |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

Poniżej zaprezentowano jak kształtował się średni dobowy ruch (ADT) na koncesyjnym odcinku autostrady A4 Katowice-Kraków w poszczególnych miesiącach 2023 r. oraz 2022 r.

| ADT                 | styczeń       |               |              | luty          |               |              | marzec        |               |              |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
|                     | 2023          | 2022          | zmiana       | 2023          | 2022          | zmiana       | 2023          | 2022          | zmiana       |
| Samochody osobowe   | 35 980        | 31 741        | 13,4%        | 36 212        | 36 938        | -2,0%        | 35 436        | 38 250        | -7,4%        |
| Samochody ciężarowe | 7 402         | 6 955         | 6,4%         | 8 128         | 8 153         | -0,3%        | 8 599         | 8 675         | -0,9%        |
| <b>Razem</b>        | <b>43 382</b> | <b>38 696</b> | <b>12,1%</b> | <b>44 340</b> | <b>45 091</b> | <b>-1,7%</b> | <b>44 035</b> | <b>46 925</b> | <b>-6,2%</b> |
| ADT                 | kwiecień      |               |              | maj           |               |              | czerwiec      |               |              |
|                     | 2023          | 2022          | zmiana       | 2023          | 2022          | zmiana       | 2023          | 2022          | zmiana       |
| Samochody osobowe   | 38 743        | 37 454        | 3,4%         | 39 313        | 38 758        | 1,4%         | 42 048        | 40 607        | 3,5%         |
| Samochody ciężarowe | 7 706         | 7 929         | -2,8%        | 8 106         | 8 445         | -4,0%        | 8 652         | 8 164         | 6,0%         |
| <b>Razem</b>        | <b>46 449</b> | <b>45 383</b> | <b>2,4%</b>  | <b>47 419</b> | <b>47 203</b> | <b>0,5%</b>  | <b>50 700</b> | <b>48 771</b> | <b>4,0%</b>  |
| ADT                 | lipiec        |               |              | sierpień      |               |              | wrzesień      |               |              |
|                     | 2023          | 2022          | zmiana       | 2023          | 2022          | zmiana       | 2023          | 2022          | zmiana       |
| Samochody osobowe   | 48 140        | 43 870        | 9,7%         | 48 382        | 45 919        | 5,4%         | 42 708        | 40 433        | 5,6%         |
| Samochody ciężarowe | 8 065         | 8 380         | -3,8%        | 7 897         | 7 982         | -1,1%        | 8 413         | 8 619         | -2,4%        |
| <b>Razem</b>        | <b>56 205</b> | <b>52 250</b> | <b>7,6%</b>  | <b>56 278</b> | <b>53 901</b> | <b>4,4%</b>  | <b>51 121</b> | <b>49 052</b> | <b>4,2%</b>  |

W dniu 1 marca 2022 r. w związku z sytuacją wywołaną konfliktem zbrojnym w Ukrainie, po uzyskaniu zgody Ministra Infrastruktury, Grupa wprowadziła tymczasowe zwolnienie z poboru opłat za przejazd koncesyjnym odcinkiem autostrady A4 Katowice-Kraków w odniesieniu do i) pojazdów z ukraińskimi numerami rejestracyjnymi (zwolnienie obowiązywało do 31 maja 2022 r.), a także ii) pojazdów lub grup pojazdów zgłoszonych przez polskie organizacje pozarządowe oraz przez zagraniczne organizacje i osoby, jako niosących pomoc dla obywateli Ukrainy (zwolnienie nadal obowiązuje).

Poniżej zaprezentowano wartość netto transakcji podlegających zwolnieniu, określoną na podstawie liczby pojazdów, które skorzystały z rzeczonych zwolnień w poszczególnych miesiącach 2023 r. oraz 2022 r.

| 3 kwartały 2023 r. | Wartość netto przejazdów zwolnionych z poboru opłat |                                             |            |
|--------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------|
|                    | pojazdy z ukraińskimi numerami rejestracyjnymi      | pojazdy niosące pomoc dla obywateli Ukrainy | razem      |
|                    | styczeń                                             | -                                           | 17         |
| luty               | -                                                   | 15                                          | 15         |
| marzec             | -                                                   | 17                                          | 17         |
| kwiecień           | -                                                   | 15                                          | 15         |
| maj                | -                                                   | 17                                          | 17         |
| czerwiec           | -                                                   | 16                                          | 16         |
| lipiec             | -                                                   | 14                                          | 14         |
| sierpień           | -                                                   | 14                                          | 14         |
| wrzesień           | -                                                   | 14                                          | 14         |
| <b>Razem</b>       | <b>-</b>                                            | <b>139</b>                                  | <b>139</b> |

| 3 kwartały 2022 r. | Wartość netto przejazdów zwolnionych z poboru opłat |                                             |              |
|--------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|
|                    | pojazdy z ukraińskimi numerami rejestracyjnymi      | pojazdy niosące pomoc dla obywateli Ukrainy | razem        |
|                    | marzec                                              | 1 828                                       | 82           |
| kwiecień           | 1 574                                               | 44                                          | 1 618        |
| maj                | 1 854                                               | 19                                          | 1 873        |
| czerwiec           | -                                                   | 16                                          | 16           |
| lipiec             | -                                                   | 18                                          | 18           |
| sierpień           | -                                                   | 17                                          | 17           |
| wrzesień           | -                                                   | 9                                           | 9            |
| <b>Razem</b>       | <b>5 256</b>                                        | <b>205</b>                                  | <b>5 461</b> |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**9. Koszty według rodzaju**

|                                                                                                    | 3 kwartały 2023 r.     |                         |                        | 3 kwartały 2022 r.*    |                         |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
|                                                                                                    | Koszt własny sprzedaży | Koszty ogólnego zarządu | Koszty rodzajowe razem | Koszt własny sprzedaży | Koszty ogólnego zarządu | Koszty rodzajowe razem |
| Amortyzacja                                                                                        | (60 061)               | (6 960)                 | <b>(67 021)</b>        | (56 699)               | (8 033)                 | <b>(64 732)</b>        |
| Zużycie materiałów i energii                                                                       | (3 902)                | (2 247)                 | <b>(6 149)</b>         | (3 328)                | (1 586)                 | <b>(4 914)</b>         |
| Koszt utworzenia rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)** | (31 732)               | -                       | <b>(31 732)</b>        | (103 080)              | -                       | <b>(103 080)</b>       |
| Pozostałe usługi obce                                                                              | (9 890)                | (34 941)                | <b>(44 831)</b>        | (8 735)                | (17 608)                | <b>(26 343)</b>        |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa (netto)                                                          | -                      | (51 142)                | <b>(51 142)</b>        | -                      | -                       | -                      |
| Podatki i opłaty                                                                                   | (275)                  | (2 179)                 | <b>(2 454)</b>         | (246)                  | (2 036)                 | <b>(2 282)</b>         |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                                                     | (17 397)               | (16 348)                | <b>(33 745)</b>        | (15 016)               | (12 800)                | <b>(27 816)</b>        |
| Pozostałe                                                                                          | (248)                  | (1 723)                 | <b>(1 971)</b>         | (213)                  | (1 504)                 | <b>(1 717)</b>         |
| <b>Razem</b>                                                                                       | <b>(123 505)</b>       | <b>(115 540)</b>        | <b>(239 045)</b>       | <b>(187 317)</b>       | <b>(43 567)</b>         | <b>(230 884)</b>       |
| <b>Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>                                         |                        |                         | <b>(239 045)</b>       |                        |                         | <b>(230 884)</b>       |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

\*\* Z uwzględnieniem efektu zmiany szacunków rezerw - patrz nota 20.

|                                                                                                    | III kwartał 2023 r.    |                         |                        | III kwartał 2022 r.*   |                         |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
|                                                                                                    | Koszt własny sprzedaży | Koszty ogólnego zarządu | Koszty rodzajowe razem | Koszt własny sprzedaży | Koszty ogólnego zarządu | Koszty rodzajowe razem |
| Amortyzacja                                                                                        | (20 658)               | (2 393)                 | <b>(23 051)</b>        | (18 145)               | (2 722)                 | <b>(20 867)</b>        |
| Zużycie materiałów i energii                                                                       | (1 117)                | (603)                   | <b>(1 720)</b>         | (1 013)                | (471)                   | <b>(1 484)</b>         |
| Koszt utworzenia rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)** | (11 558)               | -                       | <b>(11 558)</b>        | (27 561)               | -                       | <b>(27 561)</b>        |
| Pozostałe usługi obce                                                                              | (3 643)                | (17 679)                | <b>(21 322)</b>        | (3 128)                | (6 984)                 | <b>(10 112)</b>        |
| Podatki i opłaty                                                                                   | (88)                   | (716)                   | <b>(804)</b>           | (79)                   | (663)                   | <b>(742)</b>           |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                                                     | (5 529)                | (4 887)                 | <b>(10 416)</b>        | (4 965)                | (4 224)                 | <b>(9 189)</b>         |
| Pozostałe                                                                                          | (85)                   | (572)                   | <b>(657)</b>           | (70)                   | (686)                   | <b>(756)</b>           |
| <b>Razem</b>                                                                                       | <b>(42 678)</b>        | <b>(26 850)</b>         | <b>(69 528)</b>        | <b>(54 961)</b>        | <b>(15 750)</b>         | <b>(70 711)</b>        |
| <b>Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>                                         |                        |                         | <b>(69 528)</b>        |                        |                         | <b>(70 711)</b>        |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

\*\* Z uwzględnieniem efektu zmiany szacunków rezerw - patrz nota 20.

**9.1. Koszty świadczeń pracowniczych**

|                                                                                   | 30 września 2023 r. |                 | 30 września 2022 r. |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|                                                                                   | 3 miesiące          | 9 miesięcy      | 3 miesiące          | 9 miesięcy      |
| Wynagrodzenia                                                                     | (8 231)             | (25 566)        | (7 154)             | (21 822)        |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                        | (1 801)             | (6 190)         | (1 697)             | (5 243)         |
| Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie: | (385)               | (1 990)         | (338)               | (751)           |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia                                               | -                   | (102)           | (10)                | (92)            |
| Nagrody jubileuszowe                                                              | -                   | (694)           | -                   | (27)            |
| Inne świadczenia pracownicze                                                      | (384)               | (1 193)         | (328)               | (632)           |
| <b>Razem</b>                                                                      | <b>(10 416)</b>     | <b>(33 745)</b> | <b>(9 189)</b>      | <b>(27 816)</b> |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

**10. Pozostałe przychody operacyjne**

|                                                                                             | <b>30 września 2023 r.</b> |                   | <b>30 września 2022 r.</b> |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
|                                                                                             | <b>3 miesiące</b>          | <b>9 miesięcy</b> | <b>3 miesiące</b>          | <b>9 miesięcy</b> |
| Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych                                             | 1 164                      | 3 492             | 1 084                      | 3 259             |
| Otrzymane odszkodowania, dotacje, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych | 94                         | 554               | 159                        | 484               |
| Zwrot kosztów zabezpieczenia przed skutkami szkód górniczych                                | -                          | 1 465             | -                          | -                 |
| Odsetki od należności                                                                       | 8                          | 506               | 3                          | 10                |
| Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych                    | -                          | 125               | -                          | 74                |
| Inne                                                                                        | 865                        | 1 335             | 65                         | 202               |
| <b>Razem</b>                                                                                | <b>2 131</b>               | <b>7 477</b>      | <b>1 311</b>               | <b>4 029</b>      |

**11. Pozostałe koszty operacyjne**

|                                                                                       | <b>30 września 2023 r.</b> |                   | <b>30 września 2022 r.</b> |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
|                                                                                       | <b>3 miesiące</b>          | <b>9 miesięcy</b> | <b>3 miesiące</b>          | <b>9 miesięcy</b> |
| Darowizny udzielone                                                                   | (25)                       | (112)             | (23)                       | (209)             |
| Koszty likwidacji szkód                                                               | (80)                       | (154)             | (5)                        | (42)              |
| Kary, odszkodowania, opłaty                                                           | (2)                        | (58)              | (51)                       | (79)              |
| Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (2)                        | -                 | -                          | -                 |
| Odsetki od zobowiązań                                                                 | -                          | -                 | -                          | (1)               |
| VAT naliczony niepodlegający odliczeniu                                               | (3)                        | (9)               | (3)                        | (6)               |
| Inne                                                                                  | (2)                        | (9)               | (3)                        | (10)              |
| <b>Razem</b>                                                                          | <b>(114)</b>               | <b>(342)</b>      | <b>(85)</b>                | <b>(347)</b>      |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**12. Przychody/(Koszty) finansowe netto**

|                                                                                                                                                            | <b>30 września 2023 r.</b> |                   | <b>30 września 2022 r.*</b> |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                            | <b>3 miesiące</b>          | <b>9 miesięcy</b> | <b>3 miesiące</b>           | <b>9 miesięcy</b> |
| <b>Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>                                                                                                         |                            |                   |                             |                   |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                                                                                      | 46                         | 46                | 5                           | 49                |
| - instrumenty kapitałowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane na koniec okresu sprawozdawczego) | 46                         | 46                | 5                           | 49                |
| Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:                                              | 15 410                     | 44 221            | 11 377                      | 19 604            |
| - środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                                                                                                   | 3 179                      | 9 827             | 2 461                       | 4 838             |
| - długoterminowych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                                                                                  | 12 087                     | 34 231            | 8 361                       | 14 199            |
| - należności leasingowych                                                                                                                                  | 6                          | 23                | 11                          | 23                |
| - instrumentów dłużnych (obligacje korporacyjne)                                                                                                           | -                          | -                 | 544                         | 544               |
| - zobowiązań finansowych (dyskonto)                                                                                                                        | 138                        | 140               | -                           | -                 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych                                                                                                                        | 65                         | 113               | 48                          | 161               |
| Pozostałe przychody finansowe                                                                                                                              | -                          | 1                 | -                           | -                 |
| <b>Przychody finansowe</b>                                                                                                                                 | <b>15 521</b>              | <b>44 381</b>     | <b>11 430</b>               | <b>19 814</b>     |
| Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:                                                                             | (652)                      | (2 232)           | (633)                       | (2 067)           |
| - dyskonto zobowiązania z tyt. Opłat koncesyjnych                                                                                                          | (608)                      | (2 100)           | (605)                       | (1 982)           |
| - odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu                                                                                                                    | (44)                       | (132)             | (28)                        | (85)              |
| Dyskonto rezerw                                                                                                                                            | (9 099)                    | (27 750)          | (8 977)                     | (19 636)          |
| Pozostałe koszty finansowe                                                                                                                                 | (3)                        | (11)              | (2)                         | (16)              |
| <b>Koszty finansowe</b>                                                                                                                                    | <b>(9 754)</b>             | <b>(29 993)</b>   | <b>(9 612)</b>              | <b>(21 719)</b>   |
| <b>Przychody/(Koszty) finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>                                                                      | <b>5 767</b>               | <b>14 388</b>     | <b>1 818</b>                | <b>(1 905)</b>    |
| <b>Ujęte w innych całkowitych dochodach</b>                                                                                                                |                            |                   |                             |                   |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych                                                                                                         | (16)                       | 124               | 2                           | (3)               |
| <b>Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach</b>                                                                      | <b>(16)</b>                | <b>124</b>        | <b>2</b>                    | <b>(3)</b>        |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.****SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**13. Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                                                                    | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem           |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|
| <b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>                                  | <b>22 376</b>     | <b>32 483</b>        | <b>21 860</b>     | <b>8 592</b>       | <b>436</b>              | <b>85 747</b>   |
| Nabycie                                                                            | -                 | 948                  | 2 211             | 156                | 3 297                   | 6 612           |
| Przeniesienie ze środków trwałych w budowie                                        | -                 | 1 084                | 164               | -                  | (1 248)                 | -               |
| Przeniesienie z wartości niematerialnych                                           | -                 | -                    | -                 | -                  | 86                      | 86              |
| Przeniesienie do zapasów                                                           | -                 | -                    | -                 | -                  | (15)                    | (15)            |
| Sprzedaż/likwidacja                                                                | -                 | (115)                | (741)             | (18)               | -                       | (874)           |
| <b>Wartość brutto na dzień 30 września 2022 r.</b>                                 | <b>22 376</b>     | <b>34 400</b>        | <b>23 494</b>     | <b>8 730</b>       | <b>2 556</b>            | <b>91 556</b>   |
| <b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>                                  | <b>22 329</b>     | <b>35 799</b>        | <b>23 839</b>     | <b>8 738</b>       | <b>6 432</b>            | <b>97 137</b>   |
| Nabycie                                                                            | -                 | 447                  | 3 215             | 52                 | 1 804                   | 5 518           |
| Przeniesienie ze środków trwałych w budowie                                        | 456               | 2 631                | -                 | 3 408              | (6 495)                 | -               |
| Przeniesienie do zapasów                                                           | -                 | -                    | -                 | -                  | (46)                    | (46)            |
| Sprzedaż/likwidacja                                                                | -                 | (423)                | (760)             | (459)              | -                       | (1 642)         |
| <b>Wartość brutto na dzień 30 września 2023 r.</b>                                 | <b>22 785</b>     | <b>38 454</b>        | <b>26 294</b>     | <b>11 739</b>      | <b>1 695</b>            | <b>100 967</b>  |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>  | <b>(17 155)</b>   | <b>(20 863)</b>      | <b>(12 052)</b>   | <b>(6 571)</b>     | -                       | <b>(56 641)</b> |
| Amortyzacja za okres                                                               | (752)             | (3 507)              | (1 298)           | (635)              | -                       | (6 192)         |
| Sprzedaż/likwidacja                                                                | -                 | 97                   | 667               | 16                 | -                       | 780             |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2022 r.</b> | <b>(17 907)</b>   | <b>(24 273)</b>      | <b>(12 683)</b>   | <b>(7 190)</b>     | -                       | <b>(62 053)</b> |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>  | <b>(18 115)</b>   | <b>(24 767)</b>      | <b>(12 950)</b>   | <b>(7 399)</b>     | -                       | <b>(63 231)</b> |
| Amortyzacja za okres                                                               | (786)             | (2 679)              | (1 443)           | (850)              | -                       | (5 758)         |
| Sprzedaż/likwidacja                                                                | -                 | 412                  | 654               | 460                | -                       | 1 526           |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2023 r.</b> | <b>(18 901)</b>   | <b>(27 034)</b>      | <b>(13 739)</b>   | <b>(7 789)</b>     | -                       | <b>(67 463)</b> |
| <b>Wartość netto</b>                                                               |                   |                      |                   |                    |                         |                 |
| Na dzień 1 stycznia 2022 r.                                                        | 5 221             | 11 620               | 9 808             | 2 021              | 436                     | 29 106          |
| Na dzień 30 września 2022 r.                                                       | 4 469             | 10 127               | 10 811            | 1 540              | 2 556                   | 29 503          |
| Na dzień 1 stycznia 2023 r.                                                        | 4 214             | 11 032               | 10 889            | 1 339              | 6 432                   | 33 906          |
| Na dzień 30 września 2023 r.                                                       | 3 884             | 11 420               | 12 555            | 3 950              | 1 695                   | 33 504          |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

**Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

Na dzień 30 września 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 września 2022 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**14. Wartości niematerialne**

|                                                                                    | Koncesyjne<br>wartości<br>niematerialne | Inne koncesje,<br>licencje,<br>oprogramowanie<br>komputerowe<br>i pozostałe | Inne wartości<br>niematerialne | Wartości<br>niematerialne<br>nieoddane do<br>użytkowania | Razem            |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>                                  | <b>1 073 853</b>                        | <b>23 520</b>                                                               | <b>970</b>                     | <b>2 189</b>                                             | <b>1 100 532</b> |
| Nabycie                                                                            | -                                       | 2 042                                                                       | -                              | 244                                                      | 2 286            |
| Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania                | -                                       | 1 064                                                                       | -                              | (1 064)                                                  | -                |
| Przeniesienie na środki trwałe w budowie                                           | -                                       | -                                                                           | -                              | (86)                                                     | (86)             |
| Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych                        | (24 142)                                | -                                                                           | -                              | -                                                        | (24 142)         |
| Sprzedaż/likwidacja                                                                | -                                       | (16)                                                                        | -                              | -                                                        | (16)             |
| <b>Wartość brutto na dzień 30 września 2022 r.</b>                                 | <b>1 049 711</b>                        | <b>26 610</b>                                                               | <b>970</b>                     | <b>1 283</b>                                             | <b>1 078 574</b> |
| <b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>                                  | <b>1 070 627</b>                        | <b>26 120</b>                                                               | <b>970</b>                     | <b>-</b>                                                 | <b>1 097 717</b> |
| Nabycie                                                                            | -                                       | 20                                                                          | -                              | 439                                                      | 459              |
| Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych                        | 24 531                                  | -                                                                           | -                              | -                                                        | 24 531           |
| <b>Wartość brutto na dzień 30 września 2023 r.</b>                                 | <b>1 095 158</b>                        | <b>26 140</b>                                                               | <b>970</b>                     | <b>439</b>                                               | <b>1 122 707</b> |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>  | <b>(662 363)</b>                        | <b>(10 831)</b>                                                             | <b>(970)</b>                   | <b>-</b>                                                 | <b>(674 164)</b> |
| Amortyzacja za okres                                                               | (55 257)                                | (2 866)                                                                     | -                              | -                                                        | (58 123)         |
| Sprzedaż/likwidacja                                                                | -                                       | 4                                                                           | -                              | -                                                        | 4                |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2022 r.</b> | <b>(717 620)</b>                        | <b>(13 693)</b>                                                             | <b>(970)</b>                   | <b>-</b>                                                 | <b>(732 283)</b> |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>  | <b>(734 715)</b>                        | <b>(14 591)</b>                                                             | <b>(970)</b>                   | <b>-</b>                                                 | <b>(750 276)</b> |
| Amortyzacja za okres                                                               | (58 609)                                | (2 442)                                                                     | -                              | -                                                        | (61 051)         |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2023 r.</b> | <b>(793 324)</b>                        | <b>(17 033)</b>                                                             | <b>(970)</b>                   | <b>-</b>                                                 | <b>(811 327)</b> |
| <b>Wartość netto</b>                                                               |                                         |                                                                             |                                |                                                          |                  |
| Na dzień 1 stycznia 2022 r.                                                        | 411 490                                 | 12 689                                                                      | -                              | 2 189                                                    | 426 368          |
| Na dzień 30 września 2022 r.                                                       | 332 091                                 | 12 917                                                                      | -                              | 1 283                                                    | 346 291          |
| Na dzień 1 stycznia 2023 r.                                                        | 335 912                                 | 11 529                                                                      | -                              | -                                                        | 347 441          |
| Na dzień 30 września 2023 r.                                                       | 301 834                                 | 9 107                                                                       | -                              | 439                                                      | 311 380          |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

---

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 20), w efekcie czego ich wartość została powiększona o 9 114 tys. zł, z czego w III kwartale o kwotę 4 139 tys. zł (3 kwartały 2022 r.: spadek o 25 868 tys. zł, III kwartał 2022 r.: wzrost o 2 648 tys. zł);
- (ii) w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków inwestycyjnych oraz harmonogramu prac budowlanych, które Grupa zgodnie z zapisami Umowy Koncesyjnej winna wykonać do końca okresu koncesyjnego (patrz nota 20), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została powiększona o 13 631 tys. zł, przy czym w III kwartale odnotowano spadek o 1 563 tys. zł (3 kwartały 2022 r.: wzrost o 642 tys. zł, III kwartał 2022 r.: spadek o 9 580 tys. zł);
- (iii) w związku z aktualizacją wysokości Opłat koncesyjnych (indeksacja), w rezultacie czego ich wartość została powiększona o 1 786 tys. zł (3 kwartały 2022 r.: wzrost o 1 084 tys. zł).

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

Kwartalna stawka amortyzacji wyliczona w oparciu o szacowany kwartalny ruch autostradowy w okresie obowiązywania koncesji wyniosła 5,59% w I kwartale 2023 r., 5,94% w II kwartale 2023 r. oraz 6,31% w III kwartale 2023 r. (I kwartał 2022 r.: 4,52%; II kwartał 2022 r.: 4,72%; III kwartał 2022 r.: 4,95%). Według planu amortyzacji sporządzonego na dzień 30 września 2023 r., bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, kwartalne stawki amortyzacji będą się zawierały w przedziale od 6,79% do 100% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 30 września 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 września 2022 r. w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

## 15. Nieruchomości inwestycyjne

|                                                                                | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania | Pozostałe<br>nieruchomości<br>inwestycyjne | Razem    |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|----------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.                                     | 3 247                                      | 30 879                                     | 34 126   |
| Wartość brutto na dzień 30 września 2022 r.                                    | 3 247                                      | 30 879                                     | 34 126   |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.                                     | 5 006                                      | 30 953                                     | 35 959   |
| Wartość brutto na dzień 30 września 2023 r.                                    | 5 006                                      | 30 953                                     | 35 959   |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości<br>na dzień 1 stycznia 2022 r.  | (138)                                      | (28 646)                                   | (28 784) |
| Amortyzacja za okres                                                           | (34)                                       | (383)                                      | (417)    |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości<br>na dzień 30 września 2022 r. | (172)                                      | (29 029)                                   | (29 201) |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości<br>na dzień 1 stycznia 2023 r.  | (184)                                      | (29 158)                                   | (29 342) |
| Amortyzacja za okres                                                           | (54)                                       | (158)                                      | (212)    |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości<br>na dzień 30 września 2023 r. | (238)                                      | (29 316)                                   | (29 554) |
| <b>Wartość netto</b>                                                           |                                            |                                            |          |
| Na dzień 1 stycznia 2022 r.                                                    | 3 109                                      | 2 233                                      | 5 342    |
| Na dzień 30 września 2022 r.                                                   | 3 075                                      | 1 850                                      | 4 925    |
| Na dzień 1 stycznia 2023 r.                                                    | 4 822                                      | 1 795                                      | 6 617    |
| Na dzień 30 września 2023 r.                                                   | 4 768                                      | 1 637                                      | 6 405    |

## 16. 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 (w szczególności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych, a także rezerw na wydatki inwestycyjne), a w przypadku okresu 9 miesięcy zakończonego 30 września 2022 r. również ze względu na szacowane wykorzystanie nierozliczonych strat podatkowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

Zmiana różnic przejściowych w okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. oraz 30 września 2022 r.

|                                                                         | Zmiana podatku odroczonego<br>od różnic przejściowych ujęta |                                             |                                      | 30 września 2023 r. |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
|                                                                         | 1 stycznia 2023 r.*                                         | jako zysk lub<br>strata bieżącego<br>okresu | w innych<br>całkowitych<br>dochodach |                     |
| Koncesyjne wartości niematerialne                                       | (62 814)                                                    | 6 296                                       | -                                    | (56 518)            |
| Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe<br>wartości niematerialne         | 38 138                                                      | 3 131                                       | -                                    | 41 269              |
| Nieruchomości inwestycyjne                                              | (795)                                                       | (19)                                        | -                                    | (814)               |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                                     | (12)                                                        | (1)                                         | -                                    | (13)                |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                                | (78)                                                        | 31                                          | -                                    | (47)                |
| Należności z tytułu dostaw i usług<br>oraz pozostałe                    | 281                                                         | 5                                           | -                                    | 286                 |
| Zapasy                                                                  | 7                                                           | -                                           | -                                    | 7                   |
| Inwestycje krótkoterminowe                                              | 295                                                         | 1                                           | (22)                                 | 274                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | (131)                                                       | (1 718)                                     | -                                    | (1 849)             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                          | 943                                                         | (9)                                         | -                                    | 934                 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                   | 1 398                                                       | 625                                         | -                                    | 2 023               |
| Przychody przyszłych okresów                                            | 671                                                         | (26)                                        | -                                    | 645                 |
| Zobowiązania z tytułu umów                                              | 1 796                                                       | 1                                           | -                                    | 1 797               |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń<br>pracowniczych                        | 1 632                                                       | 37                                          | 58                                   | 1 727               |
| Rezerwy**                                                               | 113 417                                                     | 2 692                                       | -                                    | 116 109             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług<br>oraz pozostałe**                | 10 132                                                      | 226                                         | -                                    | 10 358              |
| Aktywa z tytułu nierozliczonych strat<br>podatkowych                    | 1 426                                                       | (847)                                       | -                                    | 579                 |
| Różnice przejściowe wobec których nie<br>rozpoznano podatku odroczonego | (28 158)                                                    | (5 473)                                     | -                                    | (33 631)            |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>78 148</b>                                               | <b>4 952</b>                                | <b>36</b>                            | <b>83 136</b>       |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w nocie 5.

\*\* Na dzień 1 stycznia 2023 r. dokonano reklasyfikacji kwoty 9 001 tys. zł dotyczącej zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa z pozycji rezerwy do pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych.

|                                                                         | Zmiana podatku odroczonego<br>od różnic przejściowych ujęta |                                             |                                      | 30 września 2022 r.* |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
|                                                                         | 1 stycznia 2022 r.*                                         | jako zysk lub<br>strata bieżącego<br>okresu | w innych<br>całkowitych<br>dochodach |                      |
| Koncesyjne wartości niematerialne                                       | (74 444)                                                    | 12 414                                      | -                                    | (62 030)             |
| Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe<br>wartości niematerialne         | 31 190                                                      | 5 915                                       | -                                    | 37 105               |
| Nieruchomości inwestycyjne                                              | (475)                                                       | 10                                          | -                                    | (465)                |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                                     | (12)                                                        | -                                           | -                                    | (12)                 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                                | (70)                                                        | (14)                                        | -                                    | (84)                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług<br>oraz pozostałe                    | 276                                                         | 6                                           | -                                    | 282                  |
| Zapasy                                                                  | 7                                                           | -                                           | -                                    | 7                    |
| Inwestycje krótkoterminowe                                              | 288                                                         | -                                           | 1                                    | 289                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | (39)                                                        | (371)                                       | -                                    | (410)                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                          | 611                                                         | (8)                                         | -                                    | 603                  |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                   | 2 543                                                       | (606)                                       | -                                    | 1 937                |
| Przychody przyszłych okresów                                            | 828                                                         | (39)                                        | -                                    | 789                  |
| Zobowiązania z tytułu umów                                              | 2 163                                                       | (311)                                       | -                                    | 1 852                |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń<br>pracowniczych                        | 1 999                                                       | (754)                                       | (77)                                 | 1 168                |
| Rezerwy                                                                 | 97 510                                                      | 9 422                                       | -                                    | 106 932              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług<br>oraz pozostałe                  | 8 353                                                       | (7 193)                                     | -                                    | 1 160                |
| Aktywa z tytułu nierozliczonych strat<br>podatkowych                    | 2 058                                                       | 417                                         | -                                    | 2 475                |
| Różnice przejściowe wobec których nie<br>rozpoznano podatku odroczonego | (20 512)                                                    | (4 191)                                     | -                                    | (24 703)             |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>52 274</b>                                               | <b>14 697</b>                               | <b>(76)</b>                          | <b>66 895</b>        |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w nocie 5.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Zmiana różnic przejściowych w okresach 3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. oraz 30 września 2022 r.

|                                                                         | Zmiana podatku odroczonego<br>od różnic przejściowych ujęta |                                             |                                      | 30 września 2023 r. |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
|                                                                         | 1 lipca 2023 r.                                             | jako zysk lub<br>strata bieżącego<br>okresu | w innych<br>całkowitych<br>dochodach |                     |
| Koncesyjne wartości niematerialne                                       | (59 795)                                                    | 3 277                                       | -                                    | (56 518)            |
| Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe<br>wartości niematerialne         | 39 635                                                      | 1 634                                       | -                                    | 41 269              |
| Nieruchomości inwestycyjne                                              | (807)                                                       | (7)                                         | -                                    | (814)               |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                                     | (13)                                                        | -                                           | -                                    | (13)                |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                                | (51)                                                        | 4                                           | -                                    | (47)                |
| Należności z tytułu dostaw i usług<br>oraz pozostałe                    | 283                                                         | 3                                           | -                                    | 286                 |
| Zapasy                                                                  | 7                                                           | -                                           | -                                    | 7                   |
| Inwestycje krótkoterminowe                                              | 271                                                         | -                                           | 3                                    | 274                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | (186)                                                       | (1 663)                                     | -                                    | (1 849)             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                          | 926                                                         | 8                                           | -                                    | 934                 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                   | 1 445                                                       | 578                                         | -                                    | 2 023               |
| Przychody przyszłych okresów                                            | 778                                                         | (133)                                       | -                                    | 645                 |
| Zobowiązania z tytułu umów                                              | 2 058                                                       | (261)                                       | -                                    | 1 797               |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń<br>pracowniczych                        | 1 733                                                       | (6)                                         | -                                    | 1 727               |
| Rezerwy                                                                 | 117 814                                                     | (1 705)                                     | -                                    | 116 109             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług<br>oraz pozostałe                  | 10 889                                                      | (531)                                       | -                                    | 10 358              |
| Aktywa z tytułu nierozliczonych strat<br>podatkowych                    | 1 047                                                       | (468)                                       | -                                    | 579                 |
| Różnice przejściowe wobec których nie<br>rozpoznano podatku odroczonego | (33 631)                                                    | -                                           | -                                    | (33 631)            |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>82 403</b>                                               | <b>730</b>                                  | <b>3</b>                             | <b>83 136</b>       |

|                                                                         | Zmiana podatku odroczonego<br>od różnic przejściowych ujęta |                                             |                                      | 30 września 2022 r.* |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
|                                                                         | 1 lipca 2022 r.*                                            | jako zysk lub<br>strata bieżącego<br>okresu | w innych<br>całkowitych<br>dochodach |                      |
| Koncesyjne wartości niematerialne                                       | (66 646)                                                    | 4 616                                       | -                                    | (62 030)             |
| Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe<br>wartości niematerialne         | 35 575                                                      | 1 530                                       | -                                    | 37 105               |
| Nieruchomości inwestycyjne                                              | (468)                                                       | 3                                           | -                                    | (465)                |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                                     | (12)                                                        | -                                           | -                                    | (12)                 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                                | (89)                                                        | 5                                           | -                                    | (84)                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług<br>oraz pozostałe                    | 278                                                         | 4                                           | -                                    | 282                  |
| Zapasy                                                                  | 7                                                           | -                                           | -                                    | 7                    |
| Inwestycje krótkoterminowe                                              | 289                                                         | -                                           | -                                    | 289                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | (134)                                                       | (276)                                       | -                                    | (410)                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                          | 598                                                         | 5                                           | -                                    | 603                  |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                   | 2 503                                                       | (566)                                       | -                                    | 1 937                |
| Przychody przyszłych okresów                                            | 910                                                         | (121)                                       | -                                    | 789                  |
| Zobowiązania z tytułu umów                                              | 1 912                                                       | (60)                                        | -                                    | 1 852                |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń<br>pracowniczych                        | 1 127                                                       | 41                                          | -                                    | 1 168                |
| Rezerwy                                                                 | 105 231                                                     | 1 701                                       | -                                    | 106 932              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług<br>oraz pozostałe                  | 468                                                         | 692                                         | -                                    | 1 160                |
| Aktywa z tytułu nierozliczonych strat<br>podatkowych                    | 2 826                                                       | (351)                                       | -                                    | 2 475                |
| Różnice przejściowe wobec których nie<br>rozpoznano podatku odroczonego | (24 931)                                                    | 228                                         | -                                    | (24 703)             |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>59 444</b>                                               | <b>7 451</b>                                | <b>-</b>                             | <b>66 895</b>        |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w nocie 5.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

|                                                                             | <b>30 września 2023 r.</b> | <b>30 czerwca 2023 r.</b> | <b>31 grudnia 2022 r.</b> | <b>30 września 2022 r.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych                 | 2 695                      | 4 317                     | 2 276                     | 2 356                      |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych                 | 22 859                     | 21 240                    | 15 435                    | 16 859                     |
| Należności z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków i opłat | 160                        | 104                       | 392                       | 335                        |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych                               | 2 471                      | 4 304                     | 1 847                     | 2 113                      |
| <b>Razem</b>                                                                | <b>28 185</b>              | <b>29 965</b>             | <b>19 950</b>             | <b>21 663</b>              |

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

|                                     | <b>3 kwartały 2023 r.</b> | <b>3 kwartały 2022 r.</b> |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Wartość na dzień 1 stycznia</b>  | <b>(92 003)</b>           | <b>(91 981)</b>           |
| Straty z tytułu utraty wartości     | (21)                      | (31)                      |
| Zaprzestanie ujmowania należności   | 1                         | -                         |
| Reklasyfikacje odpisów              | (4)                       | (4)                       |
| <b>Wartość na dzień 30 września</b> | <b>(92 027)</b>           | <b>(92 016)</b>           |
|                                     |                           |                           |
|                                     |                           |                           |
|                                     |                           |                           |
| <b>Wartość na dzień 1 lipca</b>     | <b>(92 014)</b>           | <b>(91 984)</b>           |
| Straty z tytułu utraty wartości     | (12)                      | (28)                      |
| Reklasyfikacje odpisów              | (1)                       | (4)                       |
| <b>Wartość na dzień 30 września</b> | <b>(92 027)</b>           | <b>(92 016)</b>           |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

## 18. Instrumenty finansowe

### 18.1. Klasyfikacja i wartość godziwa instrumentów finansowych

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

30 września 2023 r.

|                                                                | Wartość bilansowa                                                                |                                                               |                  | Wartość godziwa |          |          |              |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------|----------|--------------|
|                                                                | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu | Razem            | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem        |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>         |                                                                                  |                                                               |                  |                 |          |          |              |
| Instrumenty kapitałowe**                                       | 1 303                                                                            | -                                                             | <b>1 303</b>     | -               | -        | 1 303    | <b>1 303</b> |
|                                                                | <b>1 303</b>                                                                     | -                                                             | <b>1 303</b>     |                 |          |          |              |
| <b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>       |                                                                                  |                                                               |                  |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                       | -                                                                                | 250                                                           | <b>250</b>       |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***           | -                                                                                | 28 025                                                        | <b>28 025</b>    |                 |          |          |              |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | -                                                                                | 455 602                                                       | <b>455 602</b>   |                 |          |          |              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | -                                                                                | 619 202                                                       | <b>619 202</b>   |                 |          |          |              |
|                                                                | -                                                                                | <b>1 103 079</b>                                              | <b>1 103 079</b> |                 |          |          |              |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b> |                                                                                  |                                                               |                  |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                 | -                                                                                | (4 918)                                                       | <b>(4 918)</b>   |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                       | -                                                                                | (14 124)                                                      | <b>(14 124)</b>  |                 |          |          |              |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa                              | -                                                                                | (51 142)                                                      | <b>(51 142)</b>  |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***         | -                                                                                | (41 791)                                                      | <b>(41 791)</b>  |                 |          |          |              |
|                                                                | -                                                                                | <b>(111 975)</b>                                              | <b>(111 975)</b> |                 |          |          |              |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

**30 czerwca 2023 r.**

|                                                                | Wartość bilansowa                                                                |                                                               |                  | Wartość godziwa |          |          |       |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------|----------|-------|
|                                                                | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu | Razem            | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>         |                                                                                  |                                                               |                  |                 |          |          |       |
| Instrumenty kapitałowe**                                       | 1 319                                                                            | -                                                             | 1 319            | -               | -        | 1 319    | 1 319 |
|                                                                | <b>1 319</b>                                                                     | <b>-</b>                                                      | <b>1 319</b>     |                 |          |          |       |
| <b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>       |                                                                                  |                                                               |                  |                 |          |          |       |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                       | -                                                                                | 272                                                           | 272              |                 |          |          |       |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***           | -                                                                                | 29 861                                                        | 29 861           |                 |          |          |       |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | -                                                                                | 468 491                                                       | 468 491          |                 |          |          |       |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | -                                                                                | 526 980                                                       | 526 980          |                 |          |          |       |
|                                                                | <b>-</b>                                                                         | <b>1 025 604</b>                                              | <b>1 025 604</b> |                 |          |          |       |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b> |                                                                                  |                                                               |                  |                 |          |          |       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                 | -                                                                                | (4 874)                                                       | (4 874)          |                 |          |          |       |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                       | -                                                                                | (13 516)                                                      | (13 516)         |                 |          |          |       |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa                              | -                                                                                | (51 142)                                                      | (51 142)         |                 |          |          |       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***         | -                                                                                | (47 885)                                                      | (47 885)         |                 |          |          |       |
|                                                                | <b>-</b>                                                                         | <b>(117 417)</b>                                              | <b>(117 417)</b> |                 |          |          |       |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**31 grudnia 2022 r.\***

|                                                                | Wartość bilansowa                                                                |                                                               |                  | Wartość godziwa |          |          |              |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------|----------|--------------|
|                                                                | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu | Razem            | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem        |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>         |                                                                                  |                                                               |                  |                 |          |          |              |
| Instrumenty kapitałowe**                                       | 1 180                                                                            | -                                                             | <b>1 180</b>     | -               | -        | 1 180    | <b>1 180</b> |
|                                                                | <b>1 180</b>                                                                     | -                                                             | <b>1 180</b>     |                 |          |          |              |
| <b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>       |                                                                                  |                                                               |                  |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                       | -                                                                                | 410                                                           | <b>410</b>       |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***           | -                                                                                | 19 558                                                        | <b>19 558</b>    |                 |          |          |              |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | -                                                                                | 490 550                                                       | <b>490 550</b>   |                 |          |          |              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | -                                                                                | 476 887                                                       | <b>476 887</b>   |                 |          |          |              |
|                                                                | -                                                                                | <b>987 405</b>                                                | <b>987 405</b>   |                 |          |          |              |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b> |                                                                                  |                                                               |                  |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                 | -                                                                                | (4 964)                                                       | <b>(4 964)</b>   |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                       | -                                                                                | (12 697)                                                      | <b>(12 697)</b>  |                 |          |          |              |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa                              | -                                                                                | (47 372)                                                      | <b>(47 372)</b>  |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***         | -                                                                                | (49 372)                                                      | <b>(49 372)</b>  |                 |          |          |              |
|                                                                | -                                                                                | <b>(114 405)</b>                                              | <b>(114 405)</b> |                 |          |          |              |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**30 września 2022 r.\***

|                                                                | Wartość bilansowa                                                                |                                                               |                 | Wartość godziwa |          |          |              |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------|----------|--------------|
|                                                                | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu | Razem           | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem        |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>         |                                                                                  |                                                               |                 |                 |          |          |              |
| Instrumenty kapitałowe**                                       | 1 213                                                                            | -                                                             | <b>1 213</b>    | -               | -        | 1 213    | <b>1 213</b> |
|                                                                | <b>1 213</b>                                                                     | -                                                             | <b>1 213</b>    |                 |          |          |              |
| <b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>       |                                                                                  |                                                               |                 |                 |          |          |              |
| Instrumenty dłużne (obligacje korporacyjne)                    | -                                                                                | 99 480                                                        | <b>99 480</b>   |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                       | -                                                                                | 441                                                           | <b>441</b>      |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***           | -                                                                                | 21 328                                                        | <b>21 328</b>   |                 |          |          |              |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | -                                                                                | 373 295                                                       | <b>373 295</b>  |                 |          |          |              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | -                                                                                | 425 142                                                       | <b>425 142</b>  |                 |          |          |              |
|                                                                | -                                                                                | <b>919 686</b>                                                | <b>919 686</b>  |                 |          |          |              |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b> |                                                                                  |                                                               |                 |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                 | -                                                                                | (3 175)                                                       | <b>(3 175)</b>  |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                       | -                                                                                | (14 075)                                                      | <b>(14 075)</b> |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***         | -                                                                                | (29 543)                                                      | <b>(29 543)</b> |                 |          |          |              |
|                                                                | -                                                                                | <b>(46 793)</b>                                               | <b>(46 793)</b> |                 |          |          |              |



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**1 stycznia 2022 r.\***

|                                                                | Wartość bilansowa                                                                |                                                               |                 | Wartość godziwa |          |          |              |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------|----------|--------------|
|                                                                | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu | Razem           | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem        |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>         |                                                                                  |                                                               |                 |                 |          |          |              |
| Instrumenty kapitałowe**                                       | 1 217                                                                            | -                                                             | <b>1 217</b>    | -               | -        | 1 217    | <b>1 217</b> |
|                                                                | <b>1 217</b>                                                                     | -                                                             | <b>1 217</b>    |                 |          |          |              |
| <b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>       |                                                                                  |                                                               |                 |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                       | -                                                                                | 366                                                           | <b>366</b>      |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***           | -                                                                                | 20 485                                                        | <b>20 485</b>   |                 |          |          |              |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | -                                                                                | 426 420                                                       | <b>426 420</b>  |                 |          |          |              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | -                                                                                | 402 397                                                       | <b>402 397</b>  |                 |          |          |              |
|                                                                | -                                                                                | <b>849 668</b>                                                | <b>849 668</b>  |                 |          |          |              |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b> |                                                                                  |                                                               |                 |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                     | -                                                                                | (3 217)                                                       | <b>(3 217)</b>  |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                       | -                                                                                | (13 127)                                                      | <b>(13 127)</b> |                 |          |          |              |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa                              | -                                                                                | (42 305)                                                      | <b>(42 305)</b> |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***         | -                                                                                | (27 083)                                                      | <b>(27 083)</b> |                 |          |          |              |
|                                                                | -                                                                                | <b>(85 732)</b>                                               | <b>(85 732)</b> |                 |          |          |              |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami prezentacyjnymi opisanymi w nocie 5.3.

\*\* Instrumenty kapitałowe będące w posiadaniu Grupy nie są notowane na rynkach finansowych, Grupa nie dysponuje również informacjami o niedawnych transakcjach zrealizowanych na warunkach rynkowych, których przedmiotem byłyby ww. instrumenty. Z uwagi na powyższe wartość godziwą tych instrumentów kapitałowych określono w oparciu o udział Grupy w aktywach netto ich emitentów według stanu na koniec ostatniego okresu sprawozdawczego, za który Grupa dysponuje adekwatnymi informacjami finansowym. W okresie 3 kwartałów 2023 r. Grupa odnotowała zysk z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 124 tys. zł (3 kwartały 2022 r.: strata w kwocie 3 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 oraz Płatności na rzecz Skarbu Państwa.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

## 18.2. Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

## 19. Kapitał własny

### 19.1. Kapitał zakładowy

|                                                   | 30 września 2023 r. | 30 czerwca 2023 r. | 31 grudnia 2022 r. | 30 września 2022 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              |
| <b>Razem</b>                                      | <b>185 447</b>      | <b>185 447</b>     | <b>185 447</b>     | <b>185 447</b>      |

### 19.2. 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.

### 19.3. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy

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

### 19.4. Dywidendy

*3 kwartały 2023 r.*

W dniu 30 marca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 14 241 tys. zł, z czego na udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 6 409 tys. zł.

W dniu 4 kwietnia 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 49 452 tys. zł, tj. 0,20 zł na jedną akcję. Dzień 13 kwietnia 2023 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 25 kwietnia 2023 r. jako termin wypłaty dywidendy.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*3 kwartały 2022 r.*

W dniu 4 kwietnia 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 59 343 tys. zł, tj. 0,24 zł na jedną akcję. Dzień 13 kwietnia 2022 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 25 kwietnia 2022 r. jako termin wypłaty dywidendy.

W dniu 29 marca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 10 818 tys. zł, z czego na udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 4 868 tys. zł.

**20. Rezerwy**

Za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2023 r. oraz 30 września 2022 r.

|                                              | Rezerwy na<br>wymianę<br>nawierzchni<br>autostrady | Rezerwy na<br>wydatki<br>inwestycyjne<br>Etapu II | Razem           |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------|
| <b>Rezerwy długoterminowe</b>                |                                                    |                                                   |                 |
| <b>Wartość na dzień 1 stycznia 2022 r.*</b>  | <b>90 849</b>                                      | <b>326 047</b>                                    | <b>416 896</b>  |
| Zwiększenia, w tym:                          | 24 022                                             | 10 791                                            | <b>34 813</b>   |
| - z tytułu dyskonta                          | 4 203                                              | 10 791                                            | <b>14 994</b>   |
| Zmiana szacunków                             | 63 394                                             | (43 397)                                          | <b>19 997</b>   |
| Reklasyfikacja                               | (37 827)                                           | (18 694)                                          | <b>(56 521)</b> |
| <b>Wartość na dzień 30 września 2022 r.*</b> | <b>140 438</b>                                     | <b>274 747</b>                                    | <b>415 185</b>  |
| <b>Wartość na dzień 1 stycznia 2023 r.*</b>  | <b>159 139</b>                                     | <b>272 817</b>                                    | <b>431 956</b>  |
| Zwiększenia, w tym:                          | 50 349                                             | 11 853                                            | <b>62 202</b>   |
| - z tytułu dyskonta                          | 7 052                                              | 11 853                                            | <b>18 905</b>   |
| Zmiana szacunków                             | 2 974                                              | (2 269)                                           | <b>705</b>      |
| Reklasyfikacja                               | (40 506)                                           | (46 980)                                          | <b>(87 486)</b> |
| <b>Wartość na dzień 30 września 2023 r.</b>  | <b>171 956</b>                                     | <b>235 421</b>                                    | <b>407 377</b>  |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe</b>               |                                                    |                                                   |                 |
| <b>Wartość na dzień 1 stycznia 2022 r.*</b>  | <b>25 596</b>                                      | <b>70 719</b>                                     | <b>96 315</b>   |
| Zwiększenia, w tym:                          | 1 466                                              | 3 176                                             | <b>4 642</b>    |
| - z tytułu dyskonta                          | 1 466                                              | 3 176                                             | <b>4 642</b>    |
| Zmiana szacunków                             | 19 866                                             | 18 171                                            | <b>38 037</b>   |
| Wykorzystanie                                | (4 608)                                            | (43 296)                                          | <b>(47 904)</b> |
| Reklasyfikacja                               | 37 827                                             | 18 694                                            | <b>56 521</b>   |
| <b>Wartość na dzień 30 września 2022 r.*</b> | <b>80 147</b>                                      | <b>67 464</b>                                     | <b>147 611</b>  |
| <b>Wartość na dzień 1 stycznia 2023 r.*</b>  | <b>79 994</b>                                      | <b>84 978</b>                                     | <b>164 972</b>  |
| Zwiększenia, w tym:                          | 4 215                                              | 4 630                                             | <b>8 845</b>    |
| - z tytułu dyskonta                          | 4 215                                              | 4 630                                             | <b>8 845</b>    |
| Zmiana szacunków                             | (14 539)                                           | 25 014                                            | <b>10 475</b>   |
| Wykorzystanie                                | (29 949)                                           | (38 106)                                          | <b>(68 055)</b> |
| Reklasyfikacja                               | 40 506                                             | 46 980                                            | <b>87 486</b>   |
| <b>Wartość na dzień 30 września 2023 r.</b>  | <b>80 227</b>                                      | <b>123 496</b>                                    | <b>203 723</b>  |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Za okresy 3 miesięcy zakończone 30 września 2023 r. oraz 30 września 2022 r.

|                                              | Rezerwy na<br>wymianę<br>nawierzchni<br>autostrady | Rezerwy na<br>wydatki<br>inwestycyjne<br>Etapu II | Razem          |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------|
| <b>Rezerwy długoterminowe</b>                |                                                    |                                                   |                |
| <b>Wartość na dzień 1 lipca 2022 r.*</b>     | <b>137 668</b>                                     | <b>267 175</b>                                    | <b>404 843</b> |
| Zwiększenia, w tym:                          | 11 266                                             | 4 330                                             | 15 596         |
| - z tytułu dyskonta                          | 2 232                                              | 4 330                                             | 6 562          |
| Zmiana szacunków                             | 14 844                                             | (18 046)                                          | (3 202)        |
| Reklasyfikacja                               | (23 340)                                           | 21 288                                            | (2 052)        |
| <b>Wartość na dzień 30 września 2022 r.*</b> | <b>140 438</b>                                     | <b>274 747</b>                                    | <b>415 185</b> |
| <b>Wartość na dzień 1 lipca 2023 r.</b>      | <b>163 315</b>                                     | <b>252 712</b>                                    | <b>416 027</b> |
| Zwiększenia, w tym:                          | 21 083                                             | 3 708                                             | 24 791         |
| - z tytułu dyskonta                          | 2 324                                              | 3 708                                             | 6 032          |
| Zmiana szacunków                             | (17 881)                                           | 2 438                                             | (15 443)       |
| Reklasyfikacja                               | 5 439                                              | (23 437)                                          | (17 998)       |
| <b>Wartość na dzień 30 września 2023 r.</b>  | <b>171 956</b>                                     | <b>235 421</b>                                    | <b>407 377</b> |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe</b>               |                                                    |                                                   |                |
| <b>Wartość na dzień 1 lipca 2022 r.*</b>     | <b>54 836</b>                                      | <b>94 166</b>                                     | <b>149 002</b> |
| Zwiększenia, w tym:                          | 888                                                | 1 527                                             | 2 415          |
| - z tytułu dyskonta                          | 888                                                | 1 527                                             | 2 415          |
| Zmiana szacunków                             | 3 682                                              | 11 113                                            | 14 795         |
| Wykorzystanie                                | (2 599)                                            | (18 054)                                          | (20 653)       |
| Reklasyfikacja                               | 23 340                                             | (21 288)                                          | 2 052          |
| <b>Wartość na dzień 30 września 2022 r.*</b> | <b>80 147</b>                                      | <b>67 464</b>                                     | <b>147 611</b> |
| <b>Wartość na dzień 1 lipca 2023 r.</b>      | <b>90 195</b>                                      | <b>113 851</b>                                    | <b>204 046</b> |
| Zwiększenia, w tym:                          | 1 397                                              | 1 670                                             | 3 067          |
| - z tytułu dyskonta                          | 1 397                                              | 1 670                                             | 3 067          |
| Zmiana szacunków                             | 10 680                                             | 139                                               | 10 819         |
| Wykorzystanie                                | (16 606)                                           | (15 601)                                          | (32 207)       |
| Reklasyfikacja                               | (5 439)                                            | 23 437                                            | 17 998         |
| <b>Wartość na dzień 30 września 2023 r.</b>  | <b>80 227</b>                                      | <b>123 496</b>                                    | <b>203 723</b> |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady - patrz nota 5.1 oraz 5.4.

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

Na dzień 30 września 2023 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 2022 r. wynosił od 6,39% do 7,20%, w chwili obecnej od 4,91% do 5,33%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 7 863 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 3 023 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 9 114 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 4 139 tys. zł), która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

Na dzień 30 września 2023 r. Grupa dokonała również przeszacowania rezerw na wymianę nawierzchni oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków oraz harmonogramu prac budowlanych. W wyniku tej zmiany wartość rezerwy na wymianę nawierzchni spadła o 19 428 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 10 224 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

o 13 631 tys. zł (przy czym w III kwartale spadła o kwotę 1 562 tys. zł), powiększając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

**21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

|                                                                                            | <b>30 września 2023 r.</b> | <b>30 czerwca 2023 r.</b> | <b>31 grudnia 2022 r.</b> | <b>30 września 2022 r.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Długoterminowe</b>                                                                      |                            |                           |                           |                            |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                                                   | 9 615                      | 9 201                     | 8 953                     | 10 194                     |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych                                         | 8 855                      | 7 609                     | 6 418                     | 7 149                      |
| <b>Razem</b>                                                                               | <b>18 470</b>              | <b>16 810</b>             | <b>15 371</b>             | <b>17 343</b>              |
| <b>Krótkoterminowe</b>                                                                     |                            |                           |                           |                            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych                              | 11                         | 31                        | 84                        | 26                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek                              | 22 284                     | 27 211                    | 34 044                    | 14 692                     |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń            | 8 922                      | 8 361                     | 3 278                     | 9 853                      |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                                          | 2 785                      | 2 928                     | 3 103                     | 2 333                      |
| Zobowiązania z tytułu dywidendy                                                            | 1 503                      | 3 663                     | -                         | -                          |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                                                   | 4 509                      | 4 315                     | 3 744                     | 3 881                      |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa                                                          | 51 142                     | 51 142                    | 47 372                    | -                          |
| Wadia otrzymane od jednostek pozostałych                                                   | -                          | 200                       | 100                       | -                          |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów | 11 327                     | 11 629                    | 10 468                    | 9 574                      |
| <b>Razem</b>                                                                               | <b>102 483</b>             | <b>109 480</b>            | <b>102 193</b>            | <b>40 359</b>              |

Poniżej zaprezentowano zmiany salda zobowiązań z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa odnotowane w okresie 3 kwartałów 2023 r. oraz 2022 r.

|                                                                                                       | <b>3 kwartały 2023 r.</b>  | <b>3 kwartały 2022 r.</b>  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>47 372</b>              | <b>42 305</b>              |
| <i>w tym podatek od towarów i usług</i>                                                               | -                          | -                          |
| Ujęcie zobowiązania netto na dzień kalkulacji                                                         | 51 142                     | -                          |
| Ujęcie podatku od towarów i usług                                                                     | 10 896                     | 9 730                      |
| Płatność zobowiązania                                                                                 | (58 268)                   | (52 035)                   |
| <b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>51 142</b>              | <b>-</b>                   |
| <i>w tym podatek od towarów i usług</i>                                                               | -                          | -                          |
|                                                                                                       | <b>III kwartał 2023 r.</b> | <b>III kwartał 2022 r.</b> |
| <b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>51 142</b>              | <b>-</b>                   |
| <i>w tym podatek od towarów i usług</i>                                                               | -                          | -                          |
| <b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>51 142</b>              | <b>-</b>                   |
| <i>w tym podatek od towarów i usług</i>                                                               | -                          | -                          |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

*Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

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

---

## **22. Zobowiązania inwestycyjne**

*Poniżej przedstawiono najistotniejsze kontrakty z zakresu działalności autostradowej generujące wydatki inwestycyjne, których realizacja miała miejsce w okresie 3 kwartałów 2023 r.*

W dniu 4 lutego 2019 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-4-2019 „Wymiana nawierzchni 2019-2020” obejmujący wymianę nawierzchni na odcinkach autostrady o łącznej długości 42,4 km, wykonanie robót mostowych związanych z wymianą nawierzchni oraz odbudowę części odwodnienia liniowego w pasie rozdziału. Bieżąca wartość kontraktu wynosi 68 821 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 68 821 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 44 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2023 r.

W dniu 25 czerwca 2020 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-12-2020 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część IV” obejmujący przebudowę odwodnienia dla 13 zlewni w województwie małopolskim. Wartość kontraktu wynosi obecnie 77 010 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 73 399 tys. zł (95% wartości kontraktu), z czego 2 197 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2023 r.

W dniu 4 stycznia 2022 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt ROM4610 „Remont obiektów mostowych nr M04, M06, M10P i M10L” obejmujący remont obiektów mostowych o nr M04, M06, M10P i M10L oraz wymianę stalowych, modułowych urządzeń dylatacyjnych obiektu mostowego M11L. Wartość kontraktu wynosi obecnie 33 295 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 30 516 tys. zł (92% wartości kontraktu), z czego 17 938 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2023 r.

W dniu 19 kwietnia 2022 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-13-2021 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część V” o bieżącej wartości 50 090 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany), obejmujący przebudowę odwodnienia dla 17 zlewni w województwie małopolskim. Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 28 530 tys. zł (57% wartości kontraktu), z czego 21 849 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2023 r.

W dniu 26 lipca 2022 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-5-2022 „Remont nawierzchni węzłów autostradowych i przejazdów awaryjnych” o bieżącej wartości 71 767 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 44 290 tys. zł (62% wartości kontraktu), z czego 38 795 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2023 r.

W dniu 8 września 2022 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. kontrakt na wykonanie remontu dróg manewrowych, chodników, placów składowych oraz infrastruktury towarzyszącej na terenie OUA „Brzęczkowice” o bieżącej wartości 2 081 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 863 tys. zł (41% wartości kontraktu).

W dniu 9 września 2022 r. SAM S.A. zawarła z OAT Sp. z o.o. kontrakt na wykonanie napraw nawierzchni betonowych na PPO „Brzęczkowice” i PPO „Balice” (część I) o ostatecznej wartości 5 471 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 5 471 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 1 368 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2023 r.

W dniu 7 marca 2023 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-14-2022 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część VI” o wartości 79 481 tys. zł, obejmujący przebudowę odwodnienia dla 12 zlewni w województwie małopolskim. Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 4 262 tys. zł (5% wartości kontraktu).

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

W dniu 5 czerwca 2023 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-6-2022 „Remont nawierzchni wraz z robotami towarzyszącymi na jezdni głównej autostrady A4 Katowice-Kraków” o wartości 422 940 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2023 r. nie poniesiono jeszcze żadnych wydatków inwestycyjnych związanych z kontraktem.

W dniu 5 lipca 2023 r. SAM S.A. zawarła z Saferoad Grawil Sp. z o.o. kontrakt na wymianę drogowych barier ochronnych zlokalizowanych w pasie drogowym autostrady A4 Katowice-Kraków o wartości 2 214 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 636 tys. zł (29% wartości kontraktu).

W dniu 31 lipca 2023 r. SAM S.A. zawarła z OAT Sp. z o.o. kontrakt na wykonanie napraw nawierzchni betonowych na PPO „Brzęczkowice” i PPO „Balice” (część II) o wartości 8 336 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2023 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 834 tys. zł (10% wartości kontraktu).

### **23. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy**

Na dzień 30 września 2023 r., 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 września 2022 r. na majątku Grupy nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

### **24. Należności i zobowiązania warunkowe**

#### **24.1. Należności warunkowe**

W dniu 15 grudnia 2022 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok w sprawie z powództwa SAM S.A. przeciwko Spółce Restrukturyzacji Kopalń S.A. w Bytomiu („SRK”) o zwrot kosztów zabezpieczenia obiektu budowlanego (Węzła Mysłowice) przed bezpośrednim wpływem skutków eksploatacji górniczej. Sąd zasądził na rzecz SAM S.A. kwotę 1 802 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami, których wysokość na dzień 31 grudnia 2022 r. szacowano na kwotę 432 tys. zł. W dniu 22 marca 2023 r. do Sądu Okręgowego w Katowicach wpłynęła apelacja SRK w zakresie części zasądzonej kwoty.

W okresie 3 kwartałów 2023 r. SAM S.A. otrzymała kwotę 1 860 tys. zł tytułem realizacji niezaskarżonej części wyroku, który według stanu na dzień 30 września 2023 r. nadal pozostaje nieprawomocny.

#### **24.2. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 30 września 2023 r., 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 września 2022 r. Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

## 25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### 25.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązanymi

|                                 | Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | Należności z tyt. leasingu finansowego | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe |
|---------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>30 września 2023 r.</b>      |                                                 |                                        |                                                   |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 2                                               | 114                                    | 11                                                |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>2</b>                                        | <b>114</b>                             | <b>11</b>                                         |
| Telepass S.p.A.                 | 2 693                                           | -                                      | -                                                 |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>2 693</b>                                    | -                                      | -                                                 |
| <b>Razem</b>                    | <b>2 695</b>                                    | <b>114</b>                             | <b>11</b>                                         |
| <b>30 czerwca 2023 r.</b>       |                                                 |                                        |                                                   |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 2                                               | 123                                    | 31                                                |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>2</b>                                        | <b>123</b>                             | <b>31</b>                                         |
| Telepass S.p.A.                 | 4 315                                           | -                                      | -                                                 |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>4 315</b>                                    | -                                      | -                                                 |
| <b>Razem</b>                    | <b>4 317</b>                                    | <b>123</b>                             | <b>31</b>                                         |
| <b>31 grudnia 2022 r.</b>       |                                                 |                                        |                                                   |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 2                                               | 142                                    | 84                                                |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>2</b>                                        | <b>142</b>                             | <b>84</b>                                         |
| Telepass S.p.A.                 | 2 274                                           | -                                      | -                                                 |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>2 274</b>                                    | -                                      | -                                                 |
| <b>Razem</b>                    | <b>2 276</b>                                    | <b>142</b>                             | <b>84</b>                                         |
| <b>30 września 2022 r.</b>      |                                                 |                                        |                                                   |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 2                                               | 151                                    | 26                                                |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>2</b>                                        | <b>151</b>                             | <b>26</b>                                         |
| Telepass S.p.A.                 | 2 354                                           | -                                      | -                                                 |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>2 354</b>                                    | -                                      | -                                                 |
| <b>Razem</b>                    | <b>2 356</b>                                    | <b>151</b>                             | <b>26</b>                                         |



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**25.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi**

| 3 kwartały 2023 r.              | Przychody     | Przychody finansowe (pozostałe) | Koszty nabytych produktów, towarów i usług |  |  |
|---------------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------------------------------|--|--|
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 197           | 9                               | (3 777)                                    |  |  |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>197</b>    | <b>9</b>                        | <b>(3 777)</b>                             |  |  |
| Telepass S.p.A.                 | 19 290        | -                               | -                                          |  |  |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>19 290</b> | <b>-</b>                        | <b>-</b>                                   |  |  |
| <b>Razem</b>                    | <b>19 487</b> | <b>9</b>                        | <b>(3 777)</b>                             |  |  |

  

| 3 kwartały 2022 r.              | Przychody     | Pozostałe przychody operacyjne | Przychody finansowe (pozostałe) | Koszty nabytych produktów, towarów i usług | Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni |
|---------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 175           | -                              | 8                               | (3 320)                                    | -                                                                |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>175</b>    | <b>-</b>                       | <b>8</b>                        | <b>(3 320)</b>                             | <b>-</b>                                                         |
| Pavimental Polska Sp. z o.o.*   | 37            | 10                             | -                               | (1 657)                                    | (14 477)                                                         |
| Telepass S.p.A.                 | 17 401        | -                              | -                               | -                                          | -                                                                |
| Movyon S.p.A.*                  | -             | -                              | -                               | (1 280)                                    | (1 967)                                                          |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>17 438</b> | <b>10</b>                      | <b>-</b>                        | <b>(2 937)</b>                             | <b>(16 444)</b>                                                  |
| <b>Razem</b>                    | <b>17 613</b> | <b>10</b>                      | <b>8</b>                        | <b>(6 257)</b>                             | <b>(16 444)</b>                                                  |

\* Jako że w dniu 5 maja 2022 r. Atlantia S.p.A. (obecnie Mundys S.p.A.) sfinalizowała sprzedaż całego posiadanego udziału w Autostrade per l'Italia S.p.A. (jednostki dominującej wobec podmiotu, którego dotyczy przypis), ujawniona wartość transakcji za 3 kwartały 2022 r. obejmuje wyłącznie 4 miesiące 2022 r., czyli okres, w którym rzeczony podmiot miał wobec Grupy status jednostki powiązanej.

| III kwartał 2023 r.             | Przychody    | Przychody finansowe (pozostałe) | Koszty nabytych produktów, towarów i usług |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 68           | 3                               | (1 328)                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>68</b>    | <b>3</b>                        | <b>(1 328)</b>                             |
| Telepass S.p.A.                 | 6 502        | -                               | -                                          |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>6 502</b> | <b>-</b>                        | <b>-</b>                                   |
| <b>Razem</b>                    | <b>6 570</b> | <b>3</b>                        | <b>(1 328)</b>                             |

| III kwartał 2022 r.             | Przychody    | Przychody finansowe (pozostałe) | Koszty nabytych produktów, towarów i usług |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 59           | 3                               | (1 199)                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>59</b>    | <b>3</b>                        | <b>(1 199)</b>                             |
| Telepass S.p.A.                 | 6 367        | -                               | -                                          |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>6 367</b> | <b>-</b>                        | <b>-</b>                                   |
| <b>Razem</b>                    | <b>6 426</b> | <b>3</b>                        | <b>(1 199)</b>                             |

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

**25.4. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**

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

|                                                  | <b>30 września 2023 r.</b> |                   | <b>30 września 2022 r.</b> |                   |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
|                                                  | <b>3 miesiące</b>          | <b>9 miesięcy</b> | <b>3 miesiące</b>          | <b>9 miesięcy</b> |
| <b>Jednostka Dominująca</b>                      |                            |                   |                            |                   |
| <b>Zarząd</b>                                    | <b>575</b>                 | <b>1 693</b>      | <b>511</b>                 | <b>1 160</b>      |
| Wynagrodzenia                                    | 255                        | 710               | 227                        | 640               |
| Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych | 320                        | 983               | 284                        | 520               |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                            | <b>84</b>                  | <b>214</b>        | <b>51</b>                  | <b>147</b>        |
| Wynagrodzenia                                    | 84                         | 214               | 51                         | 147               |
| <b>Jednostki zależne</b>                         |                            |                   |                            |                   |
| <b>Zarządy</b>                                   | <b>767</b>                 | <b>2 256</b>      | <b>646</b>                 | <b>1 848</b>      |
| Wynagrodzenia                                    | 707                        | 2 004             | 604                        | 1 741             |
| Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych | 60                         | 252               | 42                         | 107               |
| <b>Rady Nadzorcze</b>                            | <b>1</b>                   | <b>2</b>          | <b>1</b>                   | <b>2</b>          |
| Wynagrodzenia                                    | 1                          | 2                 | 1                          | 2                 |
| <b>Razem</b>                                     | <b>1 427</b>               | <b>4 165</b>      | <b>1 209</b>               | <b>3 157</b>      |

W okresie 3 kwartałów 2023 r. oraz 2022 r. nie udzielono pożyczek członkom Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy. Grupa nie udzielała też powyższym osobom zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

## **26. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za III kwartał 2023 r.**

### **26.1. Wyniki finansowe Stalexport Autostrady S.A.**

W III kwartale 2023 r. podmiot uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 1 162 tys. zł, czyli na podobnym poziomie jak w II kwartale 2023 r. (1 154 tys. zł) i o 15% wyższe niż w porównywalnym okresie kwartalnym 2022 r. (1 007 tys. zł). Wzrost przychodów w odniesieniu do III kwartału 2022 r. jest przede wszystkim konsekwencją wyższych przychodów z tytułu wynajmu powierzchni biurowej.

Wynik z działalności operacyjnej za III kwartał 2023 r. zamknął się stratą w wysokości 1 715 tys. zł – dla porównania strata za analogiczny okres 2022 roku wyniosła 1 643 tys. zł. Z kolei wynik z działalności operacyjnej narastająco na koniec III kwartału 2023 r. zamknął się stratą w wysokości 5 644 tys. zł - strata za okres 3 kwartałów 2022 r. wyniosła 4 409 tys. zł. Wykazane negatywne odchylenie w odniesieniu do III kwartału 2022 r. to przede wszystkim konsekwencja wyższych kosztów świadczeń pracowniczych (wzrost o 146 tys. zł) oraz kosztów zużycia materiałów i energii (wzrost o 98 tys. zł).

Działalność finansowa Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2023 r. przyniosła zysk w wysokości 3 317 tys. zł (III kwartał 2022 r.: 2 489 tys. zł). W ramach przychodów finansowych w III kwartale 2023 r. główną pozycję stanowiły przychody z tytułu odsetek w wysokości 3 151 tys. zł (III kwartał 2022 r.: 2 387 tys. zł).

W konsekwencji Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2023 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 1 234 tys. zł (3 kwartały 2023 r.: zysk 58 275 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2022 r. zamknął się zyskiem w wysokości 867 tys. zł (3 kwartały 2022 r.: zysk 47 764 tys. zł).

### **26.2. Wyniki finansowe działalności autostradowej**

Najistotniejszy wpływ na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej ma działalność autostradowa polegająca głównie na eksploatacji, poborze opłat za przejazd oraz realizacji inwestycji autostradowych na odcinku autostrady A4 Katowice – Kraków. Działalność ta jest prowadzona przede wszystkim przez dwa podmioty powiązane: Stalexport Autostrada Małopolska S.A. oraz VIA4 S.A. SAM S.A. prowadzi inwestycje autostradowe oraz jest uprawniona do pobierania 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 III kwartał 2023 r. wyniosły 146 260 tys. zł, wzrastając o 23,3% w porównaniu do przychodów za III kwartał 2022 r. (118 669 tys. zł) oraz o 14,2% w porównaniu do przychodów za II kwartał 2023 r. (128 065 tys. zł).

Wykazane odchylenie w stosunku do III kwartału 2022 r. jest w głównej mierze konsekwencją:

- (i) wprowadzenia od 3 kwietnia 2023 r. następujących zmian stawek opłat za przejazd koncesyjnym odcinkiem autostrady A4 Katowice-Kraków oraz stawek preferencyjnych dla płatności automatycznych (A4Go, Telepass i videotollingu):
  - stawka opłaty dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) wzrosła z kwoty 13 zł do kwoty 15 zł;
  - stawka opłat dla pojazdów kategorii 2, 3, 4 i 5 wzrosła z kwoty 40 zł do kwoty 46 zł (bonifikata stosowana w odniesieniu do stawki opłat dla pojazdów kategorii 2 i 3 wzrosła z kwoty 16 zł do kwoty 19 zł);
  - preferencyjna stawka opłaty dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) za przejazd z wykorzystaniem ww. płatności automatycznych wzrosła z kwoty 10 zł do kwoty 13 zł.
- (ii) wzrostu ruchu samochodowego o 5,4%, na który złożył się 6,9% przyrost ruchu samochodów osobowych oraz 2,4% spadek ruchu samochodów ciężarowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

Wykazane odchylenie w stosunku do II kwartału 2023 r. jest w głównej mierze konsekwencją wzrostu ruchu samochodowego o 13,3%, na który złożył się 16% przyrost ruchu samochodów osobowych oraz 0,4% spadek ruchu samochodów ciężarowych.

Koszty operacyjne związane z działalnością autostradową wyniosły 66 784 tys. zł w III kwartale 2023 r., notując 2% spadek w porównaniu z III kwartałem 2022 r. (68 182 tys. zł).

Taki stan rzeczy to przede wszystkim konsekwencja niższych o 16 002 tys. zł kosztów utworzenia rezerwy na wymianę nawierzchni, czemu towarzyszyły wzrosty kosztów pozostałych usług obcych (wzrost o 11 156 tys. zł, głównie usług remontowych i utrzymaniowych), kosztów amortyzacji (wzrost o 2 255 tys. zł, głównie w rezultacie wyższej o 2 469 tys. zł amortyzacji koncesyjnych wartości niematerialnych) oraz kosztów świadczeń pracowniczych (wzrost o 1 081 tys. zł).

Działalność finansowa segmentu autostradowego w III kwartale 2023 r. zamknęła się zyskiem w wysokości 2 607 tys. zł - dla porównania III kwartał 2022 r. zamknął się stratą w wysokości 557 tys. zł. To pozytywne odchylenie jest konsekwencją wyższych odsetek od środków pieniężnych (w tym długoterminowych), w rezultacie wzrostu kwot lokowanych środków oraz stóp procentowych.

W rezultacie powyższych prowadzona przez Grupę działalność autostradowa przyniosła w III kwartale 2023 r. zysk netto w wysokości 68 283 tys. zł (3 kwartały 2023 r.: zysk 124 368 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2022 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 41 991 tys. zł (3 kwartały 2022 r.: zysk 59 491 tys. zł).

**27. 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 (%) |
|---------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|
| Mundys S.p.A. | 151.323.463                        | 61,20%                           | 151.323.463         | 61,20%                                    |
| TFI PZU S.A.  | 12.406.475                         | 5,02%                            | 12.406.475          | 5,02%                                     |

\*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.

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

Na dzień przekazania raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Jednostki Dominującej.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

**29. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 10 października 2023 r. Rada Nadzorcza VIA4 S.A. podjęła uchwałę o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za 2023 r. w wysokości 3 000 tys. zł, z czego 1 350 tys. zł przypadło na udziały niekontrolujące.

**Podpisy**

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

7 listopada 2023 r.  
*Data*

**Andrzej Kaczmarek**  
Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

7 listopada 2023 r.  
*Data*

**Mariusz Serwa**  
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

**Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

7 listopada 2023 r.  
*Data*

**Michał Noras**  
Główny Księgowy

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*



**STALEXPORT**  
**Autostrady**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE**

za okres 9 miesięcy kończący się  
30 września 2023 roku

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

---

## Spis treści

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej*

|                                                                                                                         | <b>30 września 2023 r.</b>              |                                         | <b>30 września 2022 r.</b>              |                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                                                         | <b>3 miesiące</b><br><i>(niebadane)</i> | <b>9 miesięcy</b><br><i>(niebadane)</i> | <b>3 miesiące</b><br><i>(niebadane)</i> | <b>9 miesięcy</b><br><i>(niebadane)</i> |
| Przychody                                                                                                               | 1 162                                   | 3 474                                   | 1 007                                   | 3 026                                   |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                                  | (1 445)                                 | (4 196)                                 | (1 408)                                 | (3 946)                                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                          | 4                                       | 16                                      | 3                                       | 81                                      |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                                 | (1 422)                                 | (4 914)                                 | (1 217)                                 | (3 538)                                 |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                             | (1)                                     | (2)                                     | -                                       | (1)                                     |
| Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                                     | (13)                                    | (22)                                    | (28)                                    | (31)                                    |
| <b>Strata z działalności operacyjnej</b>                                                                                | <b>(1 715)</b>                          | <b>(5 644)</b>                          | <b>(1 643)</b>                          | <b>(4 409)</b>                          |
| Przychody finansowe                                                                                                     | 3 361                                   | 64 989                                  | 2 518                                   | 52 811                                  |
| Koszty finansowe                                                                                                        | (44)                                    | (132)                                   | (29)                                    | (88)                                    |
| <b>Przychody finansowe netto</b>                                                                                        | <b>3 317</b>                            | <b>64 857</b>                           | <b>2 489</b>                            | <b>52 723</b>                           |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                                        | <b>1 602</b>                            | <b>59 213</b>                           | <b>846</b>                              | <b>48 314</b>                           |
| Podatek dochodowy                                                                                                       | (368)                                   | (938)                                   | 21                                      | (550)                                   |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                                                                                | <b>1 234</b>                            | <b>58 275</b>                           | <b>867</b>                              | <b>47 764</b>                           |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                                           |                                         |                                         |                                         |                                         |
| <b><i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i></b> |                                         |                                         |                                         |                                         |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych                                                                      | (16)                                    | 124                                     | 2                                       | (3)                                     |
| Wycena świadczeń pracowniczych                                                                                          | -                                       | (116)                                   | -                                       | 26                                      |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów                                                                        | 1                                       | -                                       | -                                       | (4)                                     |
| <b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>                                                              | <b>(15)</b>                             | <b>8</b>                                | <b>2</b>                                | <b>19</b>                               |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                                                                  | <b>1 219</b>                            | <b>58 283</b>                           | <b>869</b>                              | <b>47 783</b>                           |
| <b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>                                                                                     |                                         |                                         |                                         |                                         |
| Podstawowy (zł)                                                                                                         | 0,00                                    | 0,24                                    | 0,00                                    | 0,19                                    |
| Rozwodniony (zł)                                                                                                        | 0,00                                    | 0,24                                    | 0,00                                    | 0,19                                    |

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



**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**  
**na dzień**

| w tysiącach złotych                                     | Nota | 30 września 2023 r.<br>(niebadane) | 30 czerwca 2023 r.<br>(niebadane) | 31 grudnia 2022 r. | 30 września 2022 r.<br>(niebadane) |
|---------------------------------------------------------|------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                           |      |                                    |                                   |                    |                                    |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                    |      |                                    |                                   |                    |                                    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                  |      | 256                                | 254                               | 309                | 327                                |
| Wartości niematerialne                                  |      | 44                                 | 47                                | 27                 | 30                                 |
| Nieruchomości inwestycyjne                              |      | 6 405                              | 6 469                             | 6 617              | 4 925                              |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych    | 6    | 67 060                             | 67 060                            | 67 060             | 67 060                             |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                     |      | 107                                | 104                               | 95                 | 95                                 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                | 8.1  | 4 990                              | 3 961                             | 4 708              | 4 632                              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         |      | 1 739                              | 2 087                             | 2 635              | 2 439                              |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                              |      | <b>80 601</b>                      | <b>79 982</b>                     | <b>81 451</b>      | <b>79 508</b>                      |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                  |      |                                    |                                   |                    |                                    |
| Inwestycje krótkoterminowe                              |      | 1 196                              | 1 215                             | 1 085              | 1 119                              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                | 8.1  | 2 687                              | 2 009                             | 2 014              | 1 873                              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe       |      | 2 410                              | 5 033                             | 619                | 644                                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      |      | 233 591                            | 231 196                           | 226 806            | 224 927                            |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                            |      | <b>239 884</b>                     | <b>239 453</b>                    | <b>230 524</b>     | <b>228 563</b>                     |
| <b>Aktywa razem</b>                                     |      | <b>320 485</b>                     | <b>319 435</b>                    | <b>311 975</b>     | <b>308 071</b>                     |
| <b>PASYWA</b>                                           |      |                                    |                                   |                    |                                    |
| <b>Kapitał własny</b>                                   |      |                                    |                                   |                    |                                    |
| Kapitał zakładowy                                       |      | 185 447                            | 185 447                           | 185 447            | 185 447                            |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej  |      | 7 431                              | 7 431                             | 7 431              | 7 431                              |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych |      | (80)                               | (65)                              | (182)              | (154)                              |
| Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy                 |      | 61 838                             | 61 838                            | 62 302             | 62 302                             |
| Zyski zatrzymane                                        |      | 58 181                             | 56 947                            | 48 988             | 47 785                             |
| <b>Kapitał własny razem</b>                             |      | <b>312 817</b>                     | <b>311 598</b>                    | <b>303 986</b>     | <b>302 811</b>                     |
| <b>Zobowiązania</b>                                     |      |                                    |                                   |                    |                                    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                      |      |                                    |                                   |                    |                                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                          |      | 4 734                              | 4 692                             | 4 787              | 3 052                              |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych           |      | 1 379                              | 1 056                             | 505                | 962                                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                |      | <b>6 113</b>                       | <b>5 748</b>                      | <b>5 292</b>       | <b>4 014</b>                       |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                     |      |                                    |                                   |                    |                                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                          |      | 184                                | 182                               | 177                | 123                                |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego               |      | 4                                  | 4                                 | 4                  | 4                                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe     |      | 1 243                              | 1 779                             | 1 203              | 1 017                              |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych           |      | 124                                | 124                               | 1 313              | 102                                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>               |      | <b>1 555</b>                       | <b>2 089</b>                      | <b>2 697</b>       | <b>1 246</b>                       |
| <b>Zobowiązania razem</b>                               |      | <b>7 668</b>                       | <b>7 837</b>                      | <b>7 989</b>       | <b>5 260</b>                       |
| <b>Pasywa razem</b>                                     |      | <b>320 485</b>                     | <b>319 435</b>                    | <b>311 975</b>     | <b>308 071</b>                     |

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

| w tysiącach złotych                                                          | Nota  | 30 września 2023 r.       |                           | 30 września 2022 r.       |                           |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                              |       | 3 miesiące<br>(niebadane) | 9 miesięcy<br>(niebadane) | 3 miesiące<br>(niebadane) | 9 miesięcy<br>(niebadane) |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>              |       |                           |                           |                           |                           |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                             |       |                           |                           |                           |                           |
|                                                                              |       | 1 602                     | 59 213                    | 846                       | 48 314                    |
| <b>Korekty</b>                                                               |       |                           |                           |                           |                           |
| Amortyzacja                                                                  |       | 100                       | 315                       | 171                       | 513                       |
| Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych     |       | -                         | -                         | -                         | (74)                      |
| Odsetki i dywidendy                                                          |       | (3 317)                   | (64 342)                  | (2 614)                   | (52 064)                  |
| Zmiana stanu należności                                                      |       | (1 724)                   | (908)                     | (1 138)                   | 2 102                     |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych             |       | (213)                     | (395)                     | (1 090)                   | (2 693)                   |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>             |       |                           |                           |                           |                           |
|                                                                              |       | <b>(3 552)</b>            | <b>(6 117)</b>            | <b>(3 825)</b>            | <b>(3 902)</b>            |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                  |       | (19)                      | (42)                      | (20)                      | (20)                      |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                     |       |                           |                           |                           |                           |
|                                                                              |       | <b>(3 571)</b>            | <b>(6 159)</b>            | <b>(3 845)</b>            | <b>(3 922)</b>            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            |       |                           |                           |                           |                           |
| <b>Wpływy inwestycyjne</b>                                                   |       |                           |                           |                           |                           |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           |       | -                         | -                         | -                         | 74                        |
| Dywidendy otrzymane                                                          |       | 2 687                     | 53 509                    | 4 313                     | 48 314                    |
| Odsetki otrzymane                                                            |       | 3 314                     | 9 128                     | 2 636                     | 3 844                     |
| <b>Wydatki inwestycyjne</b>                                                  |       |                           |                           |                           |                           |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych            |       | (35)                      | (63)                      | -                         | (14)                      |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                   |       |                           |                           |                           |                           |
|                                                                              |       | <b>5 966</b>              | <b>62 574</b>             | <b>6 949</b>              | <b>52 218</b>             |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                         |       |                           |                           |                           |                           |
| <b>Wydatki finansowe</b>                                                     |       |                           |                           |                           |                           |
| Dywidendy wypłacone                                                          | 19.4* | -                         | (49 452)                  | -                         | (59 343)                  |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu                                       |       | -                         | (178)                     | -                         | (126)                     |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                      |       |                           |                           |                           |                           |
|                                                                              |       | <b>-</b>                  | <b>(49 630)</b>           | <b>-</b>                  | <b>(59 469)</b>           |
| <b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>                                      |       |                           |                           |                           |                           |
|                                                                              |       | <b>2 395</b>              | <b>6 785</b>              | <b>3 104</b>              | <b>(11 173)</b>           |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                   |       |                           |                           |                           |                           |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b> |       |                           |                           |                           |                           |
|                                                                              |       | <b>231 196</b>            | <b>226 806</b>            | <b>221 823</b>            | <b>236 100</b>            |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>   |       |                           |                           |                           |                           |
|                                                                              |       | <b>233 591</b>            | <b>233 591</b>            | <b>224 927</b>            | <b>224 927</b>            |

\* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 r.

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.****SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym***w tysiącach złotych*

| <i>(niebadane)</i>                                         | <i>Nota</i> | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał z emisji<br>akcji powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał z aktualizacji<br>wyceny instrumentów<br>kapitałowych | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>i zapasowy | Zyski zatrzymane | Kapitał własny<br>razem |
|------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>                    |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                    | <b>(182)</b>                                                  | <b>62 302</b>                                    | <b>48 988</b>    | <b>303 986</b>          |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                   |             | -                    | -                                                               | -                                                             | -                                                | <b>58 275</b>    | <b>58 275</b>           |
| <b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b> |             | -                    | -                                                               | <b>102</b>                                                    | -                                                | <b>(94)</b>      | <b>8</b>                |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych         |             | -                    | -                                                               | 124                                                           | -                                                | -                | 124                     |
| Wycena świadczeń pracowniczych                             |             | -                    | -                                                               | -                                                             | -                                                | (116)            | (116)                   |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów           |             | -                    | -                                                               | (22)                                                          | -                                                | 22               | -                       |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>     |             | -                    | -                                                               | <b>102</b>                                                    | -                                                | <b>58 181</b>    | <b>58 283</b>           |
| Wypłata dywidendy                                          | 19.4*       | -                    | -                                                               | -                                                             | (464)                                            | (48 988)         | (49 452)                |
| <b>Stan na dzień 30 września 2023 r.</b>                   |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                    | <b>(80)</b>                                                   | <b>61 838</b>                                    | <b>58 181</b>    | <b>312 817</b>          |

\* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 r.

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.****SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)***w tysiącach złotych*

|                                                            | <i>Nota</i> | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał z emisji<br>akcji powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał z aktualizacji<br>wyceny instrumentów<br>kapitałowych | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>i zapasowy | Zyski zatrzymane | Kapitał własny<br>razem |
|------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>                    |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                    | <b>(151)</b>                                                  | <b>62 695</b>                                    | <b>58 949</b>    | <b>314 371</b>          |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                   |             | -                    | -                                                               | -                                                             | -                                                | <b>48 977</b>    | <b>48 977</b>           |
| <b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b> |             | -                    | -                                                               | <b>(31)</b>                                                   | -                                                | <b>12</b>        | <b>(19)</b>             |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych         |             | -                    | -                                                               | (37)                                                          | -                                                | -                | (37)                    |
| Wycena świadczeń pracowniczych                             |             | -                    | -                                                               | -                                                             | -                                                | 14               | 14                      |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów           |             | -                    | -                                                               | 6                                                             | -                                                | (2)              | 4                       |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>     |             | -                    | -                                                               | <b>(31)</b>                                                   | -                                                | <b>48 989</b>    | <b>48 958</b>           |
| Wypłata dywidendy                                          | 19.4*       | -                    | -                                                               | -                                                             | (393)                                            | (58 950)         | (59 343)                |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.</b>                    |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                    | <b>(182)</b>                                                  | <b>62 302</b>                                    | <b>48 988</b>    | <b>303 986</b>          |

\* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 r.

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.****SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)***w tysiącach złotych*

| <i>(niebadane)</i>                                         | <i>Nota</i> | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał z emisji<br>akcji powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał z aktualizacji<br>wyceny instrumentów<br>kapitałowych | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>i zapasowy | Zyski zatrzymane | Kapitał własny<br>razem |
|------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>                    |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                    | <b>(151)</b>                                                  | <b>62 695</b>                                    | <b>58 949</b>    | <b>314 371</b>          |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                   |             | -                    | -                                                               | -                                                             | -                                                | <b>47 764</b>    | <b>47 764</b>           |
| <b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b> |             | -                    | -                                                               | <b>(3)</b>                                                    | -                                                | <b>22</b>        | <b>19</b>               |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych         |             | -                    | -                                                               | (3)                                                           | -                                                | -                | (3)                     |
| Wycena świadczeń pracowniczych                             |             | -                    | -                                                               | -                                                             | -                                                | 26               | 26                      |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów           |             | -                    | -                                                               | -                                                             | -                                                | (4)              | (4)                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>     |             | -                    | -                                                               | <b>(3)</b>                                                    | -                                                | <b>47 786</b>    | <b>47 783</b>           |
| Wypłata dywidendy                                          | 19.4*       | -                    | -                                                               | -                                                             | (393)                                            | (58 950)         | (59 343)                |
| <b>Stan na dzień 30 września 2022 r.</b>                   |             | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>                                                    | <b>(154)</b>                                                  | <b>62 302</b>                                    | <b>47 785</b>    | <b>302 811</b>          |

\* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 r.

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 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 Polsce w Mysłowicach przy ul. Piaskowej 20.

Na dzień 30 września 2023 r. działalność Spółki obejmuje zarządzanie i doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (działalność holdingowa), wynajem nieruchomości, a także usługi leasingu finansowego.

## **2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

### **2.1. Oświadczenie zgodności**

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy analizować łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2022 r. oraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 7 listopada 2023 r.

### **2.2. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

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

### **2.3. Dokonane osądy i oszacowania**

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

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

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

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2023 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

**3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę ogólną sytuację ekonomiczną i prawną Spółki, w tym znany ekonomiczny i społeczny efekt konfliktu zbrojnego w Ukrainie, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zarząd Spółki nie jest świadomy występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

**4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zastosowanie zmian do standardów oraz interpretacji, obowiązujących w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie, nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Spółki, a w konsekwencji na niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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 2022 r.

**5. Segmenty operacyjne**

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 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 |
|---------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------|------------------------|
| <b>30 września 2023 r.</b>            |               |                     |                   |                        |
| Petrostal S.A. w likwidacji           | 1 727         | (1 727)             | -                 | 100,00%                |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | 66 753        | -                   | 66 753            | 100,00%                |
| VIA4 S.A.                             | 275           | -                   | 275               | 55,00%                 |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 32            | -                   | 32                | 40,63%                 |
| <b>Razem</b>                          | <b>68 787</b> | <b>(1 727)</b>      | <b>67 060</b>     |                        |
| <b>30 czerwca 2023 r.</b>             |               |                     |                   |                        |
| Petrostal S.A. w likwidacji           | 1 727         | (1 727)             | -                 | 100,00%                |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | 66 753        | -                   | 66 753            | 100,00%                |
| VIA4 S.A.                             | 275           | -                   | 275               | 55,00%                 |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 32            | -                   | 32                | 40,63%                 |
| <b>Razem</b>                          | <b>68 787</b> | <b>(1 727)</b>      | <b>67 060</b>     |                        |
| <b>31 grudnia 2022 r.</b>             |               |                     |                   |                        |
| Petrostal S.A. w likwidacji           | 1 727         | (1 727)             | -                 | 100,00%                |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | 66 753        | -                   | 66 753            | 100,00%                |
| VIA4 S.A.                             | 275           | -                   | 275               | 55,00%                 |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 32            | -                   | 32                | 40,63%                 |
| <b>Razem</b>                          | <b>68 787</b> | <b>(1 727)</b>      | <b>67 060</b>     |                        |
| <b>30 września 2022 r.</b>            |               |                     |                   |                        |
| Petrostal S.A. w likwidacji           | 1 727         | (1 727)             | -                 | 100,00%                |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | 66 753        | -                   | 66 753            | 100,00%                |
| VIA4 S.A.                             | 275           | -                   | 275               | 55,00%                 |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 32            | -                   | 32                | 40,63%                 |
| <b>Razem</b>                          | <b>68 787</b> | <b>(1 727)</b>      | <b>67 060</b>     |                        |

## 7. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2023 r., 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 września 2022 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.



**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 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.<br>dostaw i usług | Należności z tyt.<br>leasingu finansowego | Należności z tyt.<br>dywidendy | Zobowiązania z tyt.<br>dostaw i usług |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| <b>30 września 2023 r.</b>            |                                     |                                           |                                |                                       |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | -                                   | -                                         | -                              | 5                                     |
| VIA4 S.A.                             | 33                                  | 7 427                                     | 1 838                          | -                                     |
| <b>Jednostki zależne</b>              | <b>33</b>                           | <b>7 427</b>                              | <b>1 838</b>                   | <b>5</b>                              |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 2                                   | 114                                       | -                              | 11                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>        | <b>2</b>                            | <b>114</b>                                | <b>-</b>                       | <b>11</b>                             |
| <b>Razem</b>                          | <b>35</b>                           | <b>7 541</b>                              | <b>1 838</b>                   | <b>16</b>                             |
| <b>30 czerwca 2023 r.</b>             |                                     |                                           |                                |                                       |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | -                                   | -                                         | -                              | 5                                     |
| VIA4 S.A.                             | 27                                  | 5 698                                     | 4 478                          | -                                     |
| <b>Jednostki zależne</b>              | <b>27</b>                           | <b>5 698</b>                              | <b>4 478</b>                   | <b>5</b>                              |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 2                                   | 123                                       | -                              | 31                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>        | <b>2</b>                            | <b>123</b>                                | <b>-</b>                       | <b>31</b>                             |
| <b>Razem</b>                          | <b>29</b>                           | <b>5 821</b>                              | <b>4 478</b>                   | <b>36</b>                             |
| <b>31 grudnia 2022 r.</b>             |                                     |                                           |                                |                                       |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | -                                   | -                                         | -                              | 4                                     |
| VIA4 S.A.                             | 27                                  | 6 311                                     | -                              | -                                     |
| <b>Jednostki zależne</b>              | <b>27</b>                           | <b>6 311</b>                              | <b>-</b>                       | <b>4</b>                              |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 2                                   | 142                                       | -                              | 84                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>        | <b>2</b>                            | <b>142</b>                                | <b>-</b>                       | <b>84</b>                             |
| <b>Razem</b>                          | <b>29</b>                           | <b>6 453</b>                              | <b>-</b>                       | <b>88</b>                             |
| <b>30 września 2022 r.</b>            |                                     |                                           |                                |                                       |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | -                                   | -                                         | -                              | 4                                     |
| VIA4 S.A.                             | 27                                  | 6 064                                     | -                              | -                                     |
| <b>Jednostki zależne</b>              | <b>27</b>                           | <b>6 064</b>                              | <b>-</b>                       | <b>4</b>                              |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 2                                   | 151                                       | -                              | 26                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>        | <b>2</b>                            | <b>151</b>                                | <b>-</b>                       | <b>26</b>                             |
| <b>Razem</b>                          | <b>29</b>                           | <b>6 215</b>                              | <b>-</b>                       | <b>30</b>                             |

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 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 |
|---------------------------------------|------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>3 kwartały 2023 r.</b>             |            |                                 |                                 |                                            |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | -          | 47 372                          | -                               | (35)                                       |
| VIA4 S.A.                             | 198        | 7 833                           | 422                             | -                                          |
| <b>Jednostki zależne</b>              | <b>198</b> | <b>55 205</b>                   | <b>422</b>                      | <b>(35)</b>                                |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 197        | 95                              | 9                               | (3 776)                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>        | <b>197</b> | <b>95</b>                       | <b>9</b>                        | <b>(3 776)</b>                             |
| <b>Razem</b>                          | <b>395</b> | <b>55 300</b>                   | <b>431</b>                      | <b>(3 811)</b>                             |

|                                       | Przychody  | Przychody finansowe (dywidendy) | Przychody finansowe (pozostałe) | Koszty nabytych produktów, towarów i usług |
|---------------------------------------|------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>3 kwartały 2022 r.</b>             |            |                                 |                                 |                                            |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | -          | 42 305                          | -                               | (28)                                       |
| VIA4 S.A.                             | 191        | 5 950                           | 268                             | -                                          |
| <b>Jednostki zależne</b>              | <b>191</b> | <b>48 255</b>                   | <b>268</b>                      | <b>(28)</b>                                |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 175        | -                               | 8                               | (3 320)                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>        | <b>175</b> | <b>-</b>                        | <b>8</b>                        | <b>(3 320)</b>                             |
| <b>Razem</b>                          | <b>366</b> | <b>48 255</b>                   | <b>276</b>                      | <b>(3 348)</b>                             |

|                                       | Przychody  | Przychody finansowe (pozostałe) | Koszty nabytych produktów, towarów i usług |
|---------------------------------------|------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>III kwartał 2023 r.</b>            |            |                                 |                                            |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | -          | -                               | (11)                                       |
| VIA4 S.A.                             | 66         | 156                             | -                                          |
| <b>Jednostki zależne</b>              | <b>66</b>  | <b>156</b>                      | <b>(11)</b>                                |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 68         | 3                               | (1 327)                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>        | <b>68</b>  | <b>3</b>                        | <b>(1 327)</b>                             |
| <b>Razem</b>                          | <b>134</b> | <b>159</b>                      | <b>(1 338)</b>                             |

|                                       | Przychody  | Przychody finansowe (pozostałe) | Koszty nabytych produktów, towarów i usług |
|---------------------------------------|------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>III kwartał 2022 r.</b>            |            |                                 |                                            |
| Stalexport Autostrada Małopolska S.A. | -          | -                               | (10)                                       |
| VIA4 S.A.                             | 66         | 115                             | -                                          |
| <b>Jednostki zależne</b>              | <b>66</b>  | <b>115</b>                      | <b>(10)</b>                                |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.              | 59         | 3                               | (1 200)                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>        | <b>59</b>  | <b>3</b>                        | <b>(1 200)</b>                             |
| <b>Razem</b>                          | <b>125</b> | <b>118</b>                      | <b>(1 210)</b>                             |

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

**9. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.

**Podpisy**

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

7 listopada 2023 r.  
*Data*

**Andrzej Kaczmarek**  
Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

7 listopada 2023 r.  
*Data*

**Mariusz Serwa**  
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

7 listopada 2023 r.  
*Data*

**Michał Noras**  
Główny Księgowy

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*