

Ten dokument jest konwersją Jednostkowego sprawozdania finansowego Stalexport Autostrady S.A. sporządzonego w formacie XHTML.

W związku z tym nie jest on oficjalnym Jednostkowym sprawozdaniem finansowym Stalexport Autostrady S.A.



STALEXPORT
Autostrady

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

na dzień i za rok kończący się
31 grudnia 2021 roku

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
INFORMACJE DODATKOWE (NOTY) DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE	7
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	9
4. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	9
5. SEGMENTY OPERACYJNE	22
6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	22
7. PRZYCHODY	22
8. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	22
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	23
10. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23
11. PRZYCHODY FINANSOWE NETTO	24
12. PODATEK DOCHODOWY	25
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	27
15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	28
16. POZOSTAŁE INWESTYCJE	29
17. PODATEK ODROZCZONY	30
18. NALEŻNOŚCI ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	32
19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	32
20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	33
21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	33
22. KAPITAŁ WŁASNY	34
23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	35
24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	35
25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	36
26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	37
27. INSTRUMENTY FINANSOWE – KLASYFIKACJA I WARTOŚĆ GODZIWA	38
28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	41
29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	46
30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	46
31. WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PODMIOTÓW Z NIM POWIĄZANYCH	47
32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	48

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok kończący się 31 grudnia

<i>w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej</i>	Nota	2021 r.	2020 r.
Przychody	5,7	3 709	3 463
Koszt własny sprzedaży	8	(4 694)	(4 595)
Strata brutto na sprzedaży		(985)	(1 132)
Pozostałe przychody operacyjne	9	118	94
Koszty ogólnego zarządu	8	(5 154)	(5 614)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(3)	(6)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(596)	(4)
Strata z działalności operacyjnej		(6 620)	(6 662)
Przychody finansowe		62 454	165 634
Koszty finansowe		(124)	(129)
Przychody finansowe netto	11	62 330	165 505
Zysk przed opodatkowaniem		55 710	158 843
Podatek dochodowy	12.1	2 013	(1 266)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		57 723	157 577
Inne całkowite dochody			
<i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>			
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	16	65	(168)
Wycena świadczeń pracowniczych	25	9	(8)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	12.3	(14)	33
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		60	(143)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		57 783	157 434
Zysk przypadający na 1 akcję	23		
Podstawowy (zł)		0,23	0,64
Rozwodniony (zł)		0,23	0,64

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień**

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	410	199
Wartości niematerialne		29	1
Nieruchomości inwestycyjne	14	5 342	5 898
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	15	67 060	67 060
Pozostałe inwestycje długoterminowe	16	93	65
Należności z tytułu leasingu finansowego	19	4 185	2 685
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	2 969	962
Aktywa trwałe razem		80 088	76 870
Aktywa obrotowe			
Inwestycje krótkoterminowe	16	1 124	181 064
Należności z tytułu podatku dochodowego	18	-	58
Należności z tytułu leasingu finansowego	19	1 518	1 086
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	3 558	27 771
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	236 100	135 506
Aktywa obrotowe razem		242 300	345 485
Aktywa razem		322 388	422 355
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22.1	185 447	185 447
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 431	7 431
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	22.3	(151)	(204)
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		62 695	62 695
Zyski zatrzymane		58 949	159 467
Kapitał własny razem		314 371	414 836
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	3 092	3 102
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	125	2 418
Zobowiązania długoterminowe razem		3 217	5 520
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	125	125
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26	1 132	1 745
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	3 543	129
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 800	1 999
Zobowiązania razem		8 017	7 519
Pasywa razem		322 388	422 355

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia

<i>w tysiącach złotych</i>		<i>Nota</i>	2021 r.	2020 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem			55 710	158 843
Korekty				
Amortyzacja	8		662	653
Odsetki i dywidendy			(62 218)	(165 827)
Zmiana stanu należności			(25)	(514)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych			517	2 123
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej			(5 354)	(4 722)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	12.1		50	(107)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej			(5 304)	(4 829)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy inwestycyjne			444 541	143 608
Dywidendy otrzymane	11		84 485	141 829
Odsetki otrzymane			56	1 779
Zbycie aktywów finansowych (obligacji korporacyjnych)	16		360 000	-
Wydatki inwestycyjne			(180 270)	(179 984)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			(345)	(23)
Nabycie aktywów finansowych (obligacji korporacyjnych)	16		(179 925)	(179 961)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			264 271	(36 376)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wydatki finansowe			(158 374)	(12 489)
Dywidendy wypłacone	22.4		(158 248)	(12 363)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu			(126)	(126)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej			(158 374)	(12 489)
Przepływy pieniężne netto ogółem			100 593	(53 694)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	21		100 593	(53 694)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego			135 506	189 200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego			236 099	135 506

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	185 447	7 431	(204)	62 695	159 467	414 836
<i>Zysk netto za okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	-	57 723	57 723
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	53	-	7	60
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	65	-	-	65
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	9	9
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	(12)	-	(2)	(14)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	53	-	57 730	57 783
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(158 248)	(158 248)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	185 447	7 431	(151)	62 695	58 949	314 371

w tysiącach złotych

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.	185 447	7 430	291	64 662	11 935	269 765
<i>Zysk netto za okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	-	157 577	157 577
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	(137)	-	(6)	(143)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	(168)	-	-	(168)
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	(8)	(8)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	31	-	2	33
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(137)	-	157 571	157 434
Likwidacja/Umorzenie instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	(358)	-	358	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 966)	(10 397)	(12 363)
Inne	-	1	-	(1)	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	185 447	7 431	(204)	62 695	159 467	414 836

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. działalność Spółki obejmuje zarządzanie i doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (działalność holdingowa), wynajem nieruchomości, a także usługi leasingu finansowego.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółka równocześnie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Atlantia S.p.A. (Włochy) i objęta jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez jednostkę dominującą wyższego szczebla Atlantia S.p.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Edizione S.p.A. (Włochy).

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz innych obowiązujących przepisów.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 1 marca 2022 r.

Spółka sporządziła także skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami MSSF UE, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 lutego 2022 r.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) poza Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, a także Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

2.2. Podstawa wyceny

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

2.3. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

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

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2021 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego 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.

2.5. Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 14, 15, 16, 17, 18, 24, 25, 27 oraz 28.1.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Spółka ujmuje i wycenia należności/zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, a także aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe oraz odpowiednie stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

W październiku 2018 r. Unia Europejska zatwierdziła interpretację KIMSF 23 *Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu*, która obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później. Interpretacja ta wyjaśnia w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 w przypadku, gdy występuje niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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 negatywny ekonomiczny i społeczny efekt pandemii COVID-19, na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zastosowanie zmian do standardów oraz interpretacji, obowiązujących w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie, nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Spółki, a w konsekwencji na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Z wyjątkiem zmian wspomnianych powyżej, zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

4.1. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych, w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kursu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 4.11).

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania).

Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

Koszty finansowania zewnętrznego rzeczowych aktywów trwałych, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, tj. takiego, który wymaga znacznego czasu, aby przygotować go do zamierzonego (zgodnego z przeznaczeniem) użytkowania lub sprzedaży, podlegają aktywacji w ramach ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Kosztami finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów są te koszty, których można by było uniknąć, gdyby nie zostały poniesione nakłady na dostosowywany składnik aktywów. Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się z dniem poniesienia nakładów na dostosowywany składnik aktywów, poniesienia

kosztów finansowania zewnętrznego oraz podjęcia działań niezbędnych do przygotowania aktywów do zamierzonego (zgodnego z przeznaczeniem) użytkowania lub sprzedaży i trwa aż do chwili zakończenia wszystkich niezbędnych działań do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty operacyjne.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako koszty bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane.

Spółka przyjęła poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- | | |
|-----------------------------------|-----------|
| ▪ budynki i budowle | 25-40 lat |
| ▪ urządzenia techniczne i maszyny | 1-15 lat |
| ▪ środki transportu | 5 lat |
| ▪ inne środki trwałe | 1-5 lat |

Poprawność przyjętych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczną) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana.

4.3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o cenę ich nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości (patrz nota 4.11).

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Amortyzacja wartości niematerialnych

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba że nie jest on określony. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

- prawa autorskie do 5 lat
- oprogramowanie komputerowe do 5 lat
- licencje 3-5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

4.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), posiadana (przez Spółkę jako właściciela lub leasingobiorcę w formie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania) w celu uzyskania przychodów z tytułu najmu lub utrzymywania w posiadaniu ze względu na wzrost wartości, względnie dla obu tych korzyści.

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu takie nieruchomości inwestycyjne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są amortyzowane metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej wartości końcowej.

Biorąc po uwagę, że posiadana przez Spółkę część budynku biurowego oraz jego elementy składowe tylko w nieznacznej części są wykorzystywane w czynnościach administracyjnych, wszystkie te aktywa są traktowane w całości jako nieruchomość inwestycyjna. Dla ww. budynku biurowego Spółka przyjęła 40-letni okres użytkowania.

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną przez Spółkę w formie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 4.5 tj. wg kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości, z uwzględnieniem korekt wynikających z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu, w korespondencji z którymi aktywa te zostały pierwotnie rozpoznane.

4.5. Leasing

Na początku umowy Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania klient dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów; oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli klient ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Data rozpoczęcie leasingu to data, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów, czyli taki który stanowi przedmiot leasingu i w przypadku którego leasingodawca zapewnił leasingobiorcy prawo do użytkowania tego składnika aktywów, do użytkowania przez leasingobiorcę.

Spółka jako leasingodawca

Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. W ramach leasingu finansowego następuje przekazanie przez Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków związanych z tytułem prawnym, w związku z czym należne opłaty leasingowe Spółka traktuje jako spłaty należności głównej i przychody finansowe, które są dla niej zwrotem zainwestowanych środków i wynagrodzeniem za świadczone usługi.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny.

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu liniowo przez okres trwania leasingu.

Spółka jako leasingobiorca

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

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu obejmującego kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu skorygowaną o wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Spółkę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego w rezultacie ewentualnej aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu. Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową od daty rozpoczęcia leasingu do końca okresu obowiązywania umowy.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, a jeżeli stopy tej nie można łatwo ustalić, za pomocą krańcowej stopy procentowej Spółki.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji; oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Spółka może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Spółka uznaje kwotę aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, lub, jest jeżeli wartość bilansowa tego składnika aktywów została zredukowana do zera, ujmuje w zysku lub stracie za okres sprawozdawczy.

Po dacie rozpoczęcia, o ile koszty te nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów, Spółka ujmuje w zysku lub stracie za okres sprawozdawczy zarówno:

- odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu; oraz
- zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, które uruchamiają te płatności.

Jeżeli składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej, jest prezentowany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako nieruchomość inwestycyjna, w innych przypadkach Spółka uwzględnia rzeczony aktywa w ramach tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością Spółki. Zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane są oddzielnie od innych zobowiązań, w podziale na zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

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

Wieczyste użytkowanie gruntów

W ocenie Spółki użytkowanie wieczyste gruntu spełnia przesłanki do identyfikacji leasingu.

4.6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne i jednostki stowarzyszone według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 4.11).

4.7. Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozostałych zapasów ustala się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

4.8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co do których zakładane jest, że wypracują one korzyści dla jednostki w wyniku sprzedaży, a nie w wyniku długotrwałego użytkowania, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) wyceniane są zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwałe lub grupa przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

4.9. Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

4.9.1. Ujmowanie oraz początkowa wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług które nie mają istotnego komponentu finansowania, w momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania w momencie początkowego ujęcia wyceniane są po cenie transakcyjnej.

4.9.2. Klasyfikacja i wycena po początkowym ujęciu

Aktywa finansowe

Spółka w momencie początkowego ujęcia klasyfikuje składnik aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (inwestycje w instrumenty dłużne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe) bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie:

- a) modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi; oraz
- b) charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki a aktywa te nie są zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- (i) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- (ii) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Zysk lub stratę na wycenianym w zamortyzowanym koszcie składniku aktywów finansowych, który nie jest częścią powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w wyniku finansowym, gdy zaprzestano ujmowania tego składnika, poprzez amortyzację lub w celu ujęcia zysków lub strat z tytułu utraty wartości.

Wszelkie dodatnie i ujemne różnice kursowe z tytułu aktywów pieniężnych ujmowane są w wyniku finansowym.

Inwestycje w instrumenty dłużne są wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki a aktywa te nie są zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- (i) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- (ii) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem zysku lub straty z tytułu utraty wartości oraz zysków lub strat z tytułu różnic kursowych, do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych lub jego przeklasyfikowania. Jeśli zaprzestano ujmowania składnika aktywów finansowych, skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitał własny do wyniku finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania. Odsetki obliczone w oparciu o metodę efektywnej stopy procentowej, zyski lub straty z tytułu utraty wartości oraz zyski lub strat z tytułu różnic kursowych, ujmuje się w wyniku finansowym.

Zgodnie z opcją przewidzianą w MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, inwestycje w instrumenty kapitałowe, które nie są przeznaczone do obrotu, są wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej (przy czym w określonych przypadkach cena nabycia może być jej najlepszym szacunkiem), której zmiany ujmowane będą w innych całkowitych dochodach (bez możliwości późniejszego przeniesienia do zysku lub straty bieżącego okresu). Dywidendy z takich inwestycji są ujmowane w wyniku finansowym, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe niezaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych ujmuje się w wyniku finansowym (z uwzględnieniem odsetek i przychodów z tytułu dywidend).

Zobowiązania finansowe

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy jeżeli spełniają definicję przeznaczonych do obrotu, są instrumentami pochodnymi lub w momencie początkowego ujęcia zostają wyznaczone jako wyceniane w ten sposób.

Zysk lub stratę na wycenianym w zamortyzowanym koszcie zobowiązaniu finansowym, które nie jest częścią powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w wyniku finansowym, gdy zaprzestano ujmowania danego zobowiązania finansowego oraz poprzez amortyzację. Zysk lub stratę na zobowiązaniu finansowym wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy, z uwzględnieniem kosztów odsetek, ujmuje się w wyniku finansowym. Wszelkie różnice kursowe z tytułu zobowiązań pieniężnych ujmowane są w wyniku finansowym.

4.9.3. Zaprzestanie ujmowania

Spółka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub przenosi składnik aktywów finansowych w transakcji w której Spółka przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych lub Spółka nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych i nie zachowała kontroli nad składnikiem aktywów finansowych.

Różnicę pomiędzy wartością bilansową aktywa finansowego w momencie zaprzestania jego ujmowania oraz otrzymaną zapłatą (z uwzględnieniem nowo powstałego składnika aktywów pomniejszonego o wszelkie nowo powstałe zobowiązania) ujmuje się w wyniku finansowym.

Spółka zaprzestaje ujmowania zobowiązania finansowego (lub jego części) gdy zobowiązanie przestało istnieć – to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego lub jego części (niezależnie od tego, czy wynikają one z trudności finansowych dłużnika, czy też nie) ujmuje się jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

Różnicę pomiędzy wartością bilansową zobowiązania finansowego (lub części zobowiązania finansowego), które wygasło lub zostało przeniesione na inną stronę, a kwotą zapłaty, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niebędących środkami pieniężnymi lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w wyniku finansowym.

4.9.4. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych i zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe wykonać.

4.10. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające z jej zmian ujmując w wyniku finansowym.

4.11. Utrata wartości

4.11.1. Aktywa finansowe

Oczekiwane straty kredytowe to ważony prawdopodobieństwem szacunek strat kredytowych (tj. bieżącej wartości wszystkich niedoborów środków pieniężnych) w całym oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego. Niedobór środków pieniężnych jest to różnica między przepływami pieniężnymi należnymi jednostce zgodnie z umową a przepływami pieniężnymi, które jednostka spodziewa się otrzymać. Ponieważ oczekiwane straty kredytowe uwzględniają kwotę i terminy płatności, strata kredytowa powstaje nawet wtedy, gdy Spółka spodziewa się otrzymać całą płatność, lecz ma to miejsce później niż przewidziano w umowie.

Spółka ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do:

- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu;
- należności leasingowych;
- instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- składników aktywów z tytułu umów (MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*).

Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

- oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, lub
- 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym, jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, aktywów z tytułu umów oraz należności leasingowych Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Określając czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, a także na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych, Spółka uwzględnia adekwatne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań. Obejmuje to zarówno informacje ilościowe jak i jakościowe, oparte zarówno na doświadczeniach Spółki jak i na ocenie ryzyka kredytowego uwzględniającego informacje dotyczące przyszłości.

Spółka zakłada, że ryzyko kredytowe związane ze składnikiem aktywów finansowych znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, gdy płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni.

Przy ustalaniu, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło, Spółka uwzględniała zmianę ryzyka niewykonania zobowiązania, jaka nastąpiła od momentu początkowego ujęcia. Według Spółki do niewykonania zobowiązania dochodzi gdy: i) nie oczekuje się że dłużnik spłaci swoje zobowiązanie wobec Spółki w pełni, bez wykorzystania przez Spółkę posiadanego zabezpieczenia (o ile istnieje), lub ii) składnik aktywów finansowych jest przeterminowany o 90 dni.

Maksymalny okres, który należy brać pod uwagę przy wycenie oczekiwanych strat kredytowych, to maksymalny okres trwania umowy (wliczając możliwość jej przedłużenia), podczas którego jednostka jest narażona na ryzyko kredytowe.

W odniesieniu do aktywów finansowych strata kredytowa jest bieżącą wartością różnicy (niedoboru środków) pomiędzy:

- przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy, należnymi Spółce na mocy umowy; oraz
- przepływami pieniężnymi, które Spółka spodziewa się otrzymać.

Oczekiwane straty kredytowe dyskontuje się na dzień sprawozdawczy, a nie na dzień oczekiwanego niewykonania zobowiązania ani inną datę, stosując efektywną stopę procentową ustaloną przy początkowym ujęciu lub jej przybliżenie.

Do celów wyceny oczekiwanych strat kredytowych oszacowanie oczekiwanych niedoborów środków pieniężnych musi odzwierciedlać przepływy pieniężne oczekiwane z tytułu zabezpieczenia i innych elementów powodujących korzystniejsze warunki kredytowania, które stanowią część warunków umowy i nie są odrębnie ujmowane przez Spółkę. Oszacowanie oczekiwanych niedoborów środków pieniężnych związanych z zabezpieczonym instrumentem finansowym odzwierciedla kwotę i umiejscowienie w czasie przepływów pieniężnych oczekiwanych w wyniku egzekucji zabezpieczenia, pomniejszonych o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne (tj. oszacowanie oczekiwanych przepływów pieniężnych uwzględnia prawdopodobieństwo egzekucji i przepływów pieniężnych, które by z niej wynikały). Wskutek tego w analizie tej należy uwzględnić wszelkie przepływy pieniężne oczekiwane w związku z realizacją zabezpieczenia po przewidzianym w umowie terminie jej wygaśnięcia.

Spółka w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług dokonała na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych w okresie dziesięciu poprzednich lat.

Kwotę oczekiwanych strat kredytowych (lub kwotę odwrócenia strat), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego do kwoty wynikającej z przyjętych zasad, Spółka ujmuje w wyniku finansowym, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości w ramach odrębnej pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy składnik aktywów finansowych wyceniany wg amortyzowanego kosztu jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające negatywny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne związane z rzeczonym składnikiem aktywów finansowych.

Do dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe zalicza się dające się zaobserwować dane na temat następujących zdarzeń:

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w terminie 90 dni;

- przyznania pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia (udogodnień), którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- staje się prawdopodobne, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zaniku aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- kupna lub powstania składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

W odniesieniu do składnika aktywów finansowych, który na dzień sprawozdawczy jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, lecz który nie jest zakupionym lub utworzonym składnikiem aktywów finansowych dotkniętym utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe jako różnicę między wartością bilansową brutto składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych. Wszelkie korekty oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się w wyniku finansowym jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości.

4.11.2. Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w ramach zysku lub straty bieżącego okresu.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

4.11.3. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników grupy przeznaczonej do zbycia jest ujmowany jako zmniejszenie wartości bilansowej składników aktywów na zasadzie proporcjonalnej, z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, które są nadal wyceniane zgodnie ze stosowanymi zasadami rachunkowości. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w ramach zysku lub straty bieżącego okresu. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

4.12. Kapitał własny

Akcje zwykłe

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych pomniejszają wartość kapitału.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego ze znakiem ujemnym.

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.

4.13. Świadczenia pracownicze

4.13.1. Odprawy emerytalne i rentowe

Spółka zobowiązana jest na podstawie obowiązującego regulaminu wynagradzania do wypłaty odpraw emerytalnych i rentowych.

Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych/rentowych obliczane jest przez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik przejdzie na emeryturę/rentę oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej/rentowej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na koniec okresu sprawozdawczego. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych/rentowych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia przez danego pracownika. Ujmując zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych/rentowych Spółka ujawnia całość zysków i strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach okresu, w którym powstały.

4.13.2. Nagrody jubileuszowe

Spółka oferuje niektórym zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika oraz od bieżącej wysokości przeciętnego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw.

Zobowiązanie Spółki wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabędzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na koniec okresu sprawozdawczego. Ujmując zobowiązanie z tytułu nagród jubileuszowych Spółka ujawnia całość zysków i strat aktuarialnych w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

4.13.3. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, jeśli Spółka jest prawnie lub zwyczajowo zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać rzetelnie oszacowane.

4.14. Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem zobowiązań. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

4.15. Przychody*Przychody z umów z klientami (sprzedaż dóbr i usług)*

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Kontrola nad składnikiem aktywów odnosi się do zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Kontrola nad składnikiem aktywów obejmuje zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia przysługującego jej w zamian za przekazanie przyrzczonego dóbr lub usług klientowi. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Przychody z tytułu najmu

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

4.16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych oraz zawartych umów leasingowych, należne dywidendy oraz zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w zysku lub stracie bieżącego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychód z tytułu dywidend ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracane dyskonto rezerw oraz straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

4.17. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania oraz różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy czym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub praktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania różnic przejściowych. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne.

4.18. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi oddzielną znaczną część działalności lub segment geograficzny zbyty lub przeznaczony do sprzedaży lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej dokonuje się w wyniku sprzedaży lub w momencie, kiedy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania do przeznaczonej do sprzedaży. Gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

4.19. Zysk na akcję

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję dokonana została w oparciu o zysk przypadający posiadaczom akcji zwykłych spółki oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie sprawozdawczym.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

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

5. Segmenty operacyjne

5.1. Segmenty branżowe i geograficzne

Spółka prowadzi działalność w segmencie branżowym obejmującym zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń, uzyskując przychody ze sprzedaży wyłącznie na terenie Polski, gdzie zlokalizowane są również wszystkie aktywa trwałe Spółki (inne niż instrumenty finansowe).

5.2. Główny klient

Przychody od jednego z klientów segmentu zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosły 640 tys. zł w 2021 r. (2020 r.: 599 tys. zł).

6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała aktywów kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

7. Przychody

	2021 r.	2020 r.
Przychody z tytułu umów z klientami		
Usługi informatyczne	204	204
	204	204
Pozostałe przychody		
Usługi wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	3 501	3 258
Pozostałe usługi	4	1
	3 505	3 259
Razem	3 709	3 463

8. Koszty według rodzaju

	2021 r.	2020 r.
Amortyzacja	(662)	(653)
Zużycie materiałów i energii	(1 260)	(1 127)
Usługi obce, w tym w szczególności:	(3 795)	(3 959)
- usługi administrowania nieruchomościami	(1 100)	(1 041)
- usługi doradcze	(695)	(994)
Podatki i opłaty	(433)	(404)
Koszty świadczeń pracowniczych	(3 603)	(3 961)
Pozostałe	(95)	(105)
Koszty według rodzaju razem	(9 848)	(10 209)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(9 848)	(10 209)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***8.1. Koszty świadczeń pracowniczych**

	2021 r.	2020 r.
Wynagrodzenia	(2 159)	(2 436)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(286)	(207)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(1 158)	(1 318)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(8)	(8)
Nagrody jubileuszowe	(3)	(6)
Inne świadczenia pracownicze	(1 147)	(1 304)
Razem	(3 603)	(3 961)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	2021 r.	2020 r.
Otrzymane odszkodowania, dotacje, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	29	64
Odsetki od należności	80	11
Spisanie przedawnionych zobowiązań	-	19
Inne	9	-
Razem	118	94

10. Pozostałe koszty operacyjne

	2021 r.	2020 r.
Umorzone należności	(3)	-
Vat naliczony niepodlegający odliczeniu	-	(6)
Razem	(3)	(6)

11. Przychody finansowe netto

	2021 r.	2020 r.
Ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu		
Dywidendy i udziały w zyskach:	62 179	164 147
- inwestycje w jednostkach zależnych	62 137	164 147
- instrumenty kapitałowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane na koniec okresu sprawozdawczego)	42	-
Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	161	1 398
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	63	1 382
- instrumentów dłużnych (obligacje korporacyjne)	98	16
Przychody z tyt. odsetek dotyczące należności leasingowych	114	89
- od jednostek powiązanych	112	89
Przychody finansowe	62 454	165 634
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	(116)	(117)
- odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(116)	(116)
- pozostałe	-	(1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(8)	(12)
Koszty finansowe	(124)	(129)
Przychody finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	62 330	165 505
Ujęte w innych całkowitych dochodach		
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	65	(168)
Koszty finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	65	(168)

12. Podatek dochodowy

12.1. Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu

	2021 r.	2020 r.
Bieżący podatek dochodowy	(8)	(20)
Podatek dochodowy za rok bieżący	(8)	(28)
Korekta podatku za lata poprzednie	-	8
Podatek odroczony	2 021	(1 246)
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	2 021	(1 246)
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu	2 013	(1 266)

Stawka podatku dochodowego, której podlegała działalność Spółki w latach 2020-2021 wynosiła 19%. Nie przewiduje się, aby stawka podatku dochodowego uległa zmianie w najbliższych latach.

W 2021 r. Spółka poniosła stratę podatkową w kwocie 4 052 tys. zł (2020 r.: strata podatkowa w kwocie 2 247 tys. zł). Bieżący podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotyczy głównie kwot potrąconych przez płatników w odniesieniu do otrzymanych przez Spółkę dywidend.

12.2. Efektywna stopa podatkowa

	2021 r.		2020 r.	
	%		%	
Zysk przed opodatkowaniem		55 710		158 843
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(19,0%)	(10 585)	(19,0%)	(30 180)
Różnice trwałe*	20,8%	11 565	19,6%	31 066
Różnice przejściowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego/różnice przejściowe uprzednio nierozpoznane	1,9%	1 033	(1,5%)	(2 373)
Strata podatkowa za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	0,1%	213
nieujęta w podatku odroczonym	-	-	0,0%	8
Korekta podatku za lata poprzednie	-	-	0,0%	8
	3,6%	2 013	(0,8%)	(1 266)

* W tym 11 814 tys. zł w odniesieniu do przychodów finansowych z tyt. dywidend (2020 r.: 31 188 tys. zł).

12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach

	2021 r.			2020 r.		
	Przed opodatkowaniem	Korzyść/(Strata) podatkowa	Netto	Przed opodatkowaniem	Korzyść/(Strata) podatkowa	Netto
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	65	(12)	53	(168)	31	(137)
Wycena świadczeń pracowniczych	9	(2)	7	(8)	2	(6)
Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu	74	(14)	60	(176)	33	(143)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego 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	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	67	3	447	634	1 151
Nabycie	-	-	-	23	23
Sprzedaż/likwidacja	-	-	-	(4)	(4)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.	67	3	447	653	1 170
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r.	67	3	447	653	1 170
Nabycie	-	1	298	8	307
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r.	67	4	745	661	1 477
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	(52)	(3)	(199)	(625)	(879)
Amortyzacja za okres	(1)	-	(90)	(5)	(96)
Sprzedaż/likwidacja	-	-	-	4	4
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 r.	(53)	(3)	(289)	(626)	(971)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	(53)	(3)	(289)	(626)	(971)
Amortyzacja za okres	(1)	(1)	(86)	(8)	(96)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2021 r.	(54)	(4)	(375)	(634)	(1 067)
Wartość netto					
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	15	-	248	9	272
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	14	-	158	27	199
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	14	-	158	27	199
Na dzień 31 grudnia 2021 r.	13	-	370	27	410

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. rzeczowe aktywa trwałe nie były objęte odpisami aktualizującymi ich wartość.

14. Nieruchomości inwestycyjne

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe nieruchomości inwestycyjne	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r.	3 247	30 879	34 126
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	(46)	(27 625)	(27 671)
Amortyzacja za okres	(46)	(511)	(557)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 r.	(92)	(28 136)	(28 228)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	(92)	(28 136)	(28 228)
Amortyzacja za okres	(46)	(510)	(556)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2021 r.	(138)	(28 646)	(28 784)
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 201	3 254	6 455
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	3 155	2 743	5 898
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	3 155	2 743	5 898
Na dzień 31 grudnia 2021 r.	3 109	2 233	5 342

Do inwestycji w nieruchomości Spółka zalicza przynależną jej część nieruchomości budynkowej zlokalizowanej przy ul. Mickiewicza w Katowicach, na którą składają się użytkowane przez Spółkę wieczyste działki gruntu zabudowane budynkiem biurowym oraz parkingiem, jak również nieruchomość parkingową zlokalizowaną przy ul. Sokolskiej w Katowicach, obejmującą użytkowane przez Spółkę wieczyste działki gruntu zabudowane parkingiem i garażami.

Na podstawie wyceny rzeczoznawcy majątkowego, przeprowadzonej w styczniu 2021 r. według stanu na 31 grudnia 2021 r., wartość godziwa budynku biurowego przy ul. Mickiewicza (wycena przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównania parami) oraz wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu (wycena przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej dochodu netto), na którym rzeczony budynek się znajduje w części przynależnej Spółce, została oszacowana na kwotę 15,2 mln zł, a wartość godziwa nieruchomości przy ul. Sokolskiej na kwotę 8,9 mln zł (w odniesieniu do prawa wieczystego użytkowania gruntu zastosowano podejście porównawcze, metodę porównania parami, a w odniesieniu do składnika budowlanego podejście kosztowe, metodę kosztów zastąpienia, technikę wskaźnikową). Wycena wartości godziwej dla wszystkich nieruchomości inwestycyjnych Spółki została zaklasyfikowana do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Przychody z tytułu wynajmu budynku oraz miejsc parkingowych w 2021 r. wyniosły 3 501 tys. zł (w 2020 r.: 3 258 tys. zł) i zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody”. Koszty bezpośrednio związane z wynajmem budynku oraz miejsc parkingowych wyniosły 4 694 tys. zł (w 2020 r.: 4 595 tys. zł) i zostały zaprezentowane w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***15. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych**

Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych i stowarzyszonych dotyczą następujących spółek:

	Cena nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	% posiadanego kapitału
31 grudnia 2021 r.				
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%
Razem	68 787	(1 727)	67 060	

31 grudnia 2020 r.				
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%
Razem	68 787	(1 727)	67 060	

Dane finansowe tych spółek, których wartość nie jest objęta 100% odpisem aktualizującym przedstawiają się następująco:

	% posiadanego kapitału	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Przychody ze sprzedaży	Zysk za okres
31 grudnia 2021 r.						
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	100,00%	1 088 056	547 857	540 199	355 715	88 963
VIA4 S.A.	55,00%	32 380	20 004	12 376	52 269	10 801
Biuro Centrum Sp. z o.o.	40,63%	2 472	1 386	1 086	11 440	14
Razem		1 122 908	569 247	553 661	419 424	99 778
31 grudnia 2020 r.						
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	100,00%	1 091 923	583 673	508 250	285 619	89 152
VIA4 S.A.	55,00%	29 434	18 649	10 785	45 651	9 322
Biuro Centrum Sp. z o.o.*	40,63%	2 791	1 718	1 073	10 973	75
Razem		1 124 148	604 040	520 108	342 243	98 549

* Zaktualizowano w oparciu o finalną wersję sprawozdania finansowego Biura Centrum Sp. z o.o. za 2020 r.

16. Pozostałe inwestycje

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Długoterminowe		
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	93	65
Razem	93	65
Krótkoterminowe		
Instrumenty dłużne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu (obligacje korporacyjne)	-	179 977
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 124	1 087
Razem	1 124	181 064

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody dotyczą akcji następujących spółek:

	Wartość godziwa na 31 grudnia 2021 r.	Dywidendy przyznane w 2021 r.
Dom Maklerski BDM S.A.	1 124	29
Zakłady Metalowe DEZAMET S.A.	93	13

	Wartość godziwa na 31 grudnia 2020 r.	Dywidendy przyznane w 2020 r.
Dom Maklerski BDM S.A.	1 087	-
Zakłady Metalowe DEZAMET S.A.	65	-

W lutym 2021 r. Spółka nabyła za kwotę 179 925 tys. zł zerokuponowe obligacje wyemitowane przez Pekao Faktoring Sp. z o.o. oraz „Pekao Leasing” Sp. z o.o. (w obu przypadkach zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.) o wartości nominalnej odpowiednio 120 000 tys. zł oraz 60 000 tys. zł. W II kwartale 2021 r. Spółka otrzymała 180 000 tys. zł tytułem terminowego wykupu ww. obligacji.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. instrumenty dłużne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu obejmowały zerokuponowe obligacje wyemitowane przez Pekao Faktoring Sp. z o.o. (zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.) o wartości nominalnej 180 000 tys. zł, nabyte przez Spółkę w grudniu 2020 r. za kwotę 179 961 tys. zł. Dnia 1 lutego 2021 r. Spółka otrzymała 180 000 tys. zł tytułem terminowego wykupu ww. obligacji.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***17. Podatek odroczony****17.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony dotyczą następujących pozycji aktywów i zobowiązań:

	Aktywa		Rezerwa		Wartość netto	
	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	1 169	755	(34)	(10)	1 135	745
Wartości niematerialne	-	-	(1)	-	(1)	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	(475)	(489)	(475)	(489)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	-	-	(12)	(7)	(12)	(7)
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	(1 084)	(716)	(1 084)	(716)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	339	271	(62)	(62)	277	209
Inwestycje krótkoterminowe	288	295	-	(3)	288	292
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	(5)	(4)	(5)	(4)
Zobowiązania z tytułu leasingu	611	613	-	-	611	613
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	697	484	-	-	697	484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	117	184	-	-	117	184
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych	3 221	2 602	(1 673)	(1 291)	1 548	1 311
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	2 058	2 135	-	-	2 058	2 135
Kompensata	(1 673)	(1 291)	1 673	1 291	-	-
Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(637)	(2 484)	-	-	(637)	(2 484)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 969	962	-	-	2 969	962

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie rozpoznała aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pełnej wysokości nadwyżki przejściowych różnic ujemnych i strat podatkowych nad przejściowymi różnicami dodatnimi, ze względu na szacowane wykorzystania nierozliczonych strat podatkowych.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***17.2. Zmiana podatku odroczonego w okresie**

	1 stycznia 2021 r.	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta		31 grudnia 2021 r.
		jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe	745	390	-	1 135
Wartości niematerialne	-	(1)	-	(1)
Nieruchomości inwestycyjne	(489)	14	-	(475)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(7)	-	(5)	(12)
Należności z tytułu leasingu finansowego	(716)	(368)	-	(1 084)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	209	68	-	277
Inwestycje krótkoterminowe	292	3	(7)	288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4)	(1)	-	(5)
Zobowiązania z tytułu leasingu	613	(2)	-	611
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	484	215	(2)	697
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	184	(67)	-	117
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	2 135	(77)	-	2 058
Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(2 484)	1 847	-	(637)
Razem	962	2 021	(14)	2 969

	1 stycznia 2020 r.	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta		31 grudnia 2020 r.
		jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe	673	72	-	745
Nieruchomości inwestycyjne	(503)	14	-	(489)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(27)	-	20	(7)
Należności z tytułu leasingu finansowego	(677)	(39)	-	(716)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	209	-	-	209
Inwestycje krótkoterminowe	284	(3)	11	292
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(79)	75	-	(4)
Zobowiązania z tytułu leasingu	615	(2)	-	613
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	232	250	2	484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	86	98	-	184
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 782	353	-	2 135
Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(420)	(2 064)	-	(2 484)
Razem	2 175	(1 246)	33	962

17.3. Straty podatkowe

Zgodnie z prawem strata poniesiona w roku podatkowym może obniżyć dochód w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty straty. Na dzień 31 grudnia 2021 r. maksymalna wysokość strat podatkowych, które mogą obniżyć dochód podatkowy w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych wyniosła 10 831 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 11 236 tys. zł). Ze względu na niepewność wykorzystania części strat podatkowych w dającej się przewidzieć przyszłości, Spółka na dzień 31 grudnia 2021 r. rozpoznała w odniesieniu do nich tylko część aktywa z tytułu podatku odroczonego tj. kwotę 1 421 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 962 tys. zł).

Rok straty	2017	2019	2020	2021	Razem
<i>Przewidywany okres wykorzystania</i>					
2023	-	591	1 123	2 026	3 740
2024	-	591	1 124	2 026	3 741
Razem	-	1 182	2 247	4 052	7 481
<i>Przewidywany okres wygaśnięcia</i>					
2022	3 350	-	-	-	3 350
Razem	3 350	-	-	-	3 350
Pozostała do wykorzystania kwota straty	3 350	1 182	2 247	4 052	10 831
Rozpoznane aktywa z tyt. podatku odroczonego	-	225	427	770	1 421

18. Należności oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Należności brutto z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2021 r. wynoszą 1 341 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 1 399 tys. zł), w całości stanowiąc kwotę należną Spółce do rozliczenia z przyszłym zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego. Ze względu na niepewność odzyskania należności z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2021 r., jej wartość koryguje odpis z tytułu utraty wartości w kwocie 1 341 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 1 341 tys. zł).

19. Należności z tytułu leasingu finansowego

Należności wynikają w głównej mierze z umów leasingowych zawartych z jednostką powiązaną VIA4 S.A., która zajmuje się eksploatacją oraz utrzymaniem autostrady A-4 na odcinku Katowice-Kraków. Przedmiotem leasingu są samochody osobowe, ciężarowe i specjalne wykorzystywane przez VIA4 S.A. w swej działalności. Należności z tytułu leasingu finansowego ujęto w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Inwestycja leasingowa brutto	6 221	3 950
Niezrealizowane przychody finansowe	(518)	(179)
Inwestycja leasingowa netto	5 703	3 771

W rezultacie zawartych w 2021 roku umów leasingowych, saldo należności z nich wynikających wzrosło o kwotę 3 719 tys. zł, z czego 3 440 tys. zł dotyczyło VIA4 S.A.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Przyszłe płatności z tytułu leasingu kształtują się następująco:

	Płatności z tytułu leasingu	Przychody finansowe (odsetki)	Inwestycja leasingowa netto
31 grudnia 2021 r.			
do roku	1 732	214	1 518
1 do 2 lat	1 557	151	1 406
2 do 3 lat	1 312	95	1 217
3 do 4 lat	1 018	47	971
4 do 5 lat	598	11	587
powyżej 5 lat	4	-	4
Razem	6 221	518	5 703
31 grudnia 2020 r.			
do roku	1 157	71	1 086
1 do 2 lat	960	50	910
2 do 3 lat	784	32	752
3 do 4 lat	561	16	545
4 do 5 lat	294	8	286
powyżej 5 lat	194	2	192
Razem	3 950	179	3 771

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	23	22
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	3 129	4 990
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	371	424
Należności z tytułu dywidend od jednostek powiązanych	-	22 319
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	35	16
Razem	3 558	27 771

Należności z tytułu umów z klientami ujęte w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2021 wyniosły 3 079 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 4 883 tys. zł).

Informacje w zakresie ekspozycji Spółki na ryzyko kredytowe, rynkowe jak również informacje na temat strat z tytułu utraty wartości zaprezentowano w notach 28.1 oraz 28.2.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	109 092	11 489
Krótkoterminowe lokaty bankowe	127 008	124 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	236 100	135 506
Różnice wynikające z zaokrągleń	(1)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	236 099	135 506
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmujące:	19	-
- rachunki VAT	19	-

22. Kapitał własny**22.1. Kapitał zakładowy**

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Ilość akcji na początek okresu	247 262 023	247 262 023
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłaconych)	247 262 023	247 262 023
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,75	0,75
Wartość nominalna emisji serii A	6 256	6 256
Wartość nominalna emisji serii B	370	370
Wartość nominalna emisji serii D	3 000	3 000
Wartość nominalna emisji serii E	71 196	71 196
Wartość nominalna emisji serii F	37 500	37 500
Wartość nominalna emisji serii G	67 125	67 125
Razem	185 447	185 447

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Spółki. Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Spółki w przypadku podziału majątku.

22.2. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy

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

22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych

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

22.4. Dywidendy

W dniu 31 marca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 158 248 tys. zł, tj. 0,64 zł na jedną akcję. Dzień 9 kwietnia 2021 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 20 kwietnia 2021 r. jako termin wypłaty dywidendy.

W dniu 19 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 12 363 tys. zł, tj. 0,05 zł na jedną akcję. Dzień 26 czerwca 2020 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 6 lipca 2020 r. jako termin wypłaty dywidendy.

23. Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu odpowiednio o zysk netto akcjonariuszy Spółki w kwocie 57 723 tys. zł (2020 r.: zysk w kwocie 157 577 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego w liczbie 247 262 tys. sztuk (31 grudnia 2020 r.: 247 262 tys. sztuk).

	2021 r.	2020 r.
Zysk netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Spółki (w tys. zł)	57 723	157 577
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (w tys. akcji)	247 262	247 262
Zysk netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Spółki na akcję zwykłą (w złotych)	0,23	0,64

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku/straty przypadającego/ej na jedną akcję.

24. Zobowiązania z tytułu leasingu

W rezultacie wprowadzenia MSSF 16 *Leasing* Spółka rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów (prawo wygasa w grudniu 2089 r.), zdyskontowanych przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej Spółki (3,67%) w dniu pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 r.

Wartość zobowiązań z tyt. leasingu na dzień 1 stycznia 2021 r.	3 227
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	(126)
Wydatki na spłatę zobowiązań z tytułu leasingu	(126)
Inne zmiany	116
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	116
Wartość zobowiązań z tyt. leasingu na dzień 31 grudnia 2021 r.	3 217
w tym część krótkoterminowa	125
w tym część długoterminowa	3 092
Wartość zobowiązań z tyt. leasingu na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 237
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	(126)
Wydatki na spłatę zobowiązań z tytułu leasingu	(126)
Inne zmiany	116
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	116
Wartość zobowiązań z tyt. leasingu na dzień 31 grudnia 2020 r.	3 227
w tym część krótkoterminowa	125
w tym część długoterminowa	3 102

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

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

25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Długoterminowe		
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	94	94
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	3	3
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	28	27
Zobowiązania z tyt. innych świadczeń pracowniczych	-	2 294
Razem	125	2 418
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	102	102
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	-	27
Zobowiązania z tyt. innych świadczeń pracowniczych	3 441	-
Razem	3 543	129

Kwoty przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, odpraw rentowych oraz nagród jubileuszowych zostały określone w oparciu o model wyceny aktuarialnej.

Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2021 r. stanowiła zarachowana kwota premii pieniężnej należnej Zarządowi Spółki na mocy 3-letniego planu motywacyjnego na lata 2019-2021 uchwalonego przez Radę Nadzorczą 15 grudnia 2020 r., oszacowana przy założeniu maksymalnego poziomu przyznanych świadczeń.

25.1. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	Świadczenia po okresie		Nagrody jubileuszowe		Inne świadczenia pracownicze		Razem	
	2021 r.	2020 r.	2021 r.	2020 r.	2021 r.	2020 r.	2021 r.	2020 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	199	183	54	48	2 294	990	2 547	1 221
Zmiany ujęte w zysku lub stracie	8	8	3	6	1 147	1 304	1 158	1 318
Koszt bieżącego zatrudnienia	7	7	1	2	1 147	1 147	1 155	1 156
Koszt przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	157	-	157
Koszt odsetkowy	1	1	-	1	-	-	1	2
Straty aktuarialne	-	-	2	3	-	-	2	3
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach	(8)	8	-	-	-	-	(8)	8
(Zyski)/Straty aktuarialne z tytułu:	(8)	8	-	-	-	-	(8)	8
- założeń finansowych	(18)	6	-	-	-	-	(18)	6
- innych założeń	10	2	-	-	-	-	10	2
Wyplacone świadczenia	-	-	(29)	-	-	-	(29)	-
Wartość na dzień 31 grudnia	199	199	28	54	3 441	2 294	3 668	2 547

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

25.2. Założenia aktuarialne

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, odpraw rentowych oraz nagród jubileuszowych zostały wyliczone na podstawie poniższych założeń:

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Stopa dyskontowa	3,30%	1,40%
Wzrost wynagrodzeń w przyszłości	3,50%	3,50%
Prawdopodobieństwo rezygnacji	1,84%	1,96%
Średni ważony okres obowiązywania zobowiązań (w latach)		
Świadczenia po okresie zatrudnienia	11,32	11,82
Nagrody jubileuszowe	5,00	3,80

25.3. Analiza wrażliwości

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości, pokazującą jaki wpływ na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych miałyby prawdopodobne zmiany istotnych założeń aktuarialnych występujących na koniec okresu sprawozdawczego, przy pozostałych założeniach niezmiennych.

31 grudnia 2021 r.	Zmiana stopy dyskontowej		Zmiana wzrostu wynagrodzeń		Zmiana prawdopodob. rezygnacji	
	- 0,5 pp	+ 0,5 pp	- 0,5 pp	+ 0,5 pp	- 0,5 pp	+ 0,5 pp
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	200	192	192	200	199	192
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	3	3	3	3	3	3
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	29	28	28	29	29	28
Razem	232	223	223	232	231	223

31 grudnia 2020 r.	- 0,5 pp		+ 0,5 pp		- 0,5 pp		+ 0,5 pp	
	- 0,5 pp	+ 0,5 pp	- 0,5 pp	+ 0,5 pp	- 0,5 pp	+ 0,5 pp	- 0,5 pp	+ 0,5 pp
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	200	191	191	200	200	199	191	191
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	3	3	3	3	3	3	3	3
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	55	53	53	55	54	54	53	53
Razem	258	247	247	258	257	257	247	247

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	90	343
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	339	277
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	62	61
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	364	698
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	277	366
Razem	1 132	1 745

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***27. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wartość godziwa**

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

31 grudnia 2021 r.

	Nota	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
		Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe*	16	1 217	-	1 217	-	-	1 217	1 217
		1 217	-	1 217				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Należności z tytułu leasingu finansowego	19	-	5 703	5 703				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	20	-	3 187	3 187				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	-	236 100	236 100				
		-	244 990	244 990				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	-	3 217	3 217				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	26	-	502	502				
		-	3 719	3 719				

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

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

31 grudnia 2020 r.

	Nota	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
		Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe*	16	1 152	-	1 152	-	-	1 152	1 152
		1 152	-	1 152				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Instrumenty dłużne (obligacje korporacyjne)	16	-	179 977	179 977				
Należności z tytułu leasingu finansowego	19	-	3 771	3 771				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	20	-	27 347	27 347				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	-	135 506	135 506				
		-	346 601	346 601				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	-	3 227	3 227				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	26	-	808	808				
		-	4 035	4 035				

* Instrumenty kapitałowe będące w posiadaniu Spółki nie są notowane na rynkach finansowych, Spółka 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 Spółki w aktywach netto ich emitentów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. lub na koniec ostatniego okresu sprawozdawczego, za który Spółka dysponuje adekwatnymi informacjami finansowym. W 2021 r. Spółka odnotowała zysk z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 65 tys. zł (2020 r.: strata w kwocie 168 tys. zł), który zaprezentowano w pozycji „Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych” jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów.

** Bez uwzględnienia należności z tyt. podatku od towarów i usług/zobowiązań z tyt. podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oraz zobowiązań z tyt. wynagrodzeń.

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).

28. Zarządzanie ryzykiem finansowym

28.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe było głównie związane z inwestycjami w obligacje korporacyjne, należnościami z tytułu dostaw i usług, należnościami z tytułu leasingu finansowego oraz inwestycjami w instrumenty kapitałowe.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, a obligacje korporacyjne nabyte przez Spółkę w latach 2020-2021 były zabezpieczone poprzez poręczenie udzielone przez taką właśnie instytucję (rating kredytowy BBB+). Z uwagi na powyższe Spółka ocenia, że powyższe instrumenty finansowe charakteryzowały się niskim ryzykiem kredytowym.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Pozostałe inwestycje długoterminowe	93	65
Inwestycje krótkoterminowe	1 124	181 064
Należności z tytułu leasingu finansowego	5 703	3 771
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 558	27 771
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	236 100	135 506
Razem	246 578	348 177

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności leasingowych Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług dokonała oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych w okresie dziesięciu poprzednich lat.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe oraz odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Średni ważony wskaźnik utraty wartości	Należności z tyt. dostaw i usług brutto	Wartość zabezpieczenia (maks. do kwoty należności brutto)	Należności brutto przekraczające wartość zabezpieczenia	Strata z tyt. utraty wartości
31 grudnia 2021 r.					
bieżące (nieprzeterminowane)	0,30%	33	4	29	-
1-30 dni przeterminowania	0,70%	29	11	18	-
31-90 dni przeterminowania	5,20%	10	2	8	-
91-180 dni przeterminowania	15,10%	21	-	21	3
181-365 dni przeterminowania	51,60%	9	-	9	5
366-730 dni przeterminowania	86,90%	1	-	1	1
więcej niż 730 dni przeterminowania	100,00%	3 693	3 058	635	635
Razem		3 796	3 075	721	644

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)*

31 grudnia 2020 r.	Średni ważony wskaźnik utraty wartości	Należności z tyt. dostaw i usług brutto	Wartość zabezpieczenia (maks. do kwoty należności brutto)	Należności brutto przekraczające wartość zabezpieczenia	Strata z tyt. utraty wartości
bieżące (nieprzeterminowane)	0,30%	42	5	37	-
1-30 dni przeterminowania	0,60%	36	11	25	-
31-90 dni przeterminowania	5,00%	47	5	42	2
91-180 dni przeterminowania	14,60%	28	-	28	4
181-365 dni przeterminowania	49,00%	6	1	5	2
366-730 dni przeterminowania	85,60%	3	-	3	3
więcej niż 730 dni przeterminowania	100,00%	5 054	4 861	193	193
Razem		5 216	4 883	333	204

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 3 574 tys. zł posiadają zabezpieczenia na majątku kontrahenta o wartości 3 058 tys. zł. W konsekwencji aktualizacji wartości ww. zabezpieczenia, Spółka w 2021 r. rozpoznała stratę z tytułu utraty wartości należności w kwocie 516 tys. zł. Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2021 r. płatność należności z tytułu dostaw i usług dotyczących wynajmu nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 17 tys. zł jest zabezpieczona otrzymanymi przez Spółkę kaucjami umownymi.

Pozostałe należności objęte są odpisem na oczekiwane straty kredytowe w kwocie 91 303 tys. zł. Należności te wynikają z działalności zaniechanej w latach ubiegłych i powstały przede wszystkim w rezultacie udzielonych poręczeń kredytowych dla spółek, które utraciły zdolność do spłaty swoich zobowiązań.

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

	2021 r.	2020 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	(91 507)	(91 506)
Odwrócenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości	(596)	(4)
Zaprzestanie ujmowania należności	70	7
Reklasyfikacje odpisów	86	(4)
Wartość na dzień 31 grudnia	(91 947)	(91 507)
Odwrócenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności lub aktywów z tyt. umów z klientami	(515)	-

28.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest związane z zejściem zmian w zakresie popytu, podaży oraz cen a także innych czynników, które wpłyną na wyniki Spółki lub wartość posiadanych aktywów (takich jak kursy walut zagranicznych, stopy procentowe, cena kapitału). Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu z ryzyka.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

	Wartość nominalna 31 grudnia 2021 r.	Wartość nominalna 31 grudnia 2020 r.
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Należności z tytułu leasingu finansowego	5 703	3 771
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	236 100	135 506
Razem	241 803	139 277

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 pb na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennione. Analizę przeprowadzono dla okresu bieżącego roku i dla okresu porównywalnego.

	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	zwiększenia 100 pb	zmniejszenia 100 pb	zwiększenia 100 pb	zmniejszenia 100 pb
31 grudnia 2021 r.				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2 418	(2 418)	2 418	(2 418)
31 grudnia 2020 r.				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	1 393	(1 393)	1 393	(1 393)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Ryzyko kursowe

Na koniec 2021 r. ryzyko kursowe dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Spółki na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według walut, w których są one denominowane:

Aktywa/zobowiązania według waluty po przeliczeniu na złote (dane w tys. zł)

31 grudnia 2021 r.

	EUR
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(19)
Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	(19)

31 grudnia 2020 r.

	EUR
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(11)
Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	(11)

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby osłabienie lub wzmocnienie złotego na dzień bilansowy o 5% w stosunku do wszystkich walut na wynik finansowy i na kapitały własne związany z wyceną tych instrumentów. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmiennione.

	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	wzrost kursów walut obcych o 5%	spadek kursów walut obcych o 5%	wzrost kursów walut obcych o 5%	spadek kursów walut obcych o 5%
31 grudnia 2021 r.	(1)	1	(1)	1
31 grudnia 2020 r.	(1)	1	(1)	1

28.3. Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności.

Polityka zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej polega na zapewnieniu środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Spółki ze zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej atrakcyjnych źródeł finansowania.

Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na szczegółowej analizie, planowaniu i podjęciu odpowiednich działań w obszarach obejmujących kapitał pracujący oraz zadłużenie finansowe netto.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko utraty płynności finansowej:

31 grudnia 2021 r.**Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych**

Zobowiązania z tytułu leasingu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Razem

Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	do 6 m-cy	1 - 2 lat	2-5 lat	powyżej 5 lat
3 217	(8 548)	(126)	(126)	(377)	(7 919)
1 132	(1 132)	(1 132)	-	-	-
4 349	(9 680)	(1 258)	(126)	(377)	(7 919)

31 grudnia 2020 r.**Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych**

Zobowiązania z tytułu leasingu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Razem

Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	do 6 m-cy	1 - 2 lat	2-5 lat	powyżej 5 lat
3 227	(8 674)	(126)	(126)	(377)	(8 045)
1 745	(1 745)	(1 745)	-	-	-
4 972	(10 419)	(1 871)	(126)	(377)	(8 045)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

28.4. Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój Spółki. Spółka monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Celem Spółki jest osiągnięcie wskaźnika rentowności kapitału na poziomie satysfakcjonującym akcjonariuszy.

Spółka jako spółka akcyjna podlega regulacji wynikającej z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał zapasowy Spółki przekroczył już określony powyżej poziom.

Współczynnik zadłużenia netto do skorygowanego kapitału własnego na koniec okresu sprawozdawczego kształtował się następująco:

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania ogółem	8 017	7 519
<i>minus</i>		
Instrumenty dłużne (obligacje korporacyjne)	-	179 977
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	236 100	135 506
Zadłużenie netto	(228 083)	(307 964)
Kapitał własny	314 371	414 836
Skorygowany kapitał własny	314 371	414 836
Współczynnik zadłużenia netto do skorygowanego kapitału własnego	(0,7)	(0,7)

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Spółki dotyczącej zarządzania kapitałami.

29. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

30.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

	Należności z tyt. dostaw i usług	Należności z tyt. dywidend	Należności z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
31 grudnia 2021 r.				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	3
VIA4 S.A.	21	-	5 337	-
Jednostki zależne	21	-	5 337	3
Biuro Centrum Spółka z o.o.	2	-	186	87
Jednostki stowarzyszone	2	-	186	87
Razem	23	-	5 523	90
31 grudnia 2020 r.				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	22 319	-	3
VIA4 S.A.	21	-	3 771	-
Jednostki zależne	21	22 319	3 771	3
Biuro Centrum Spółka z o.o.	1	-	-	340
Jednostki stowarzyszone	1	-	-	340
Razem	22	22 319	3 771	343

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

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

30.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
2021 r.					
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	57 063	-	(30)
VIA4 S.A.	204	-	5 074	110	-
Jednostki zależne	204	-	62 137	110	(30)
Biuro Centrum Spółka z o.o.	222	-	-	2	(3 863)
Jednostki stowarzyszone	222	-	-	2	(3 863)
Razem	426	-	62 137	112	(3 893)
2020 r.					
Atlantia SpA	-	18	-	-	-
Jednostki dominujące	-	18	-	-	-
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	153 480	-	(29)
VIA4 S.A.	204	-	10 667	89	-
Jednostki zależne	204	-	164 147	89	(29)
Biuro Centrum Spółka z o.o.	215	-	-	-	(3 777)
Jednostki stowarzyszone	215	-	-	-	(3 777)
Razem	419	18	164 147	89	(3 806)

Transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na zasadach rynkowych (patrz również punkt 5.3 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2021 roku).

30.3. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Koszty wynagrodzeń osób zarządzających Spółką i nadzorujących kształtowały się następująco:

	2021 r.	2020 r.
Zarząd	1 995	2 520
Wynagrodzenia	856	1 225
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	1 139	1 295
Rada Nadzorcza	183	108
Wynagrodzenia	183	108
Razem	2 178	2 628

W 2021 r. oraz w 2020 r. nie udzielono członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki pożyczek, zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

Wynagrodzenie Zarządu za 2021 r. zawiera zarachowaną na dzień 31 grudnia 2021 r. rezerwę na premię za 2021 r. w kwocie 215 tys. zł (rezerwa zarachowana na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła 582 tys. zł) oraz przypadającą na 2021 r. zmianę stanu zobowiązań z tytułu 3-letniego planu motywacyjnego, którym objęty został Zarząd Spółki (patrz nota 25).

31. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe i podmiotów z nim powiązanych

Informacje na temat wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zaprezentowano w punkcie 5.23 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2021 roku.

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

Według stanu wiedzy na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, w ocenie Spółki konflikt zbrojny w Ukrainie nie stanowi okoliczności, która mogłaby skutkować istotnym pogorszeniem sytuacji finansowej Spółki oraz negatywnie wpłynąć na założenie kontynuowania jej działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka będzie na bieżąco monitorować wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na jej działalność, w tym na przyszłą sytuację finansową oraz wyniki finansowe.

Podpisy**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**1 marca 2022 r.*Data***Emil Wąsacz**

Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*1 marca 2022 r.*Data***Mariusz Serwa**

Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym***Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**28 lutego 2022 r.*Data***Michał Noras**

Główny Księgowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*