

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 2022 roku

Mysłowice, 27 lutego 2023 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	2022 r.	2021 r.
Przychody	5,7	4 023	3 709
Koszt własny sprzedaży	8	(5 327)	(4 694)
Strata brutto na sprzedaży		(1 304)	(985)
Pozostałe przychody operacyjne	9	134	118
Koszty ogólnego zarządu	8	(5 397)	(5 154)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(1)	(3)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(24)	(596)
Strata z działalności operacyjnej		(6 592)	(6 620)
Przychody finansowe		56 060	62 454
Koszty finansowe		(117)	(124)
Przychody finansowe netto	11	55 943	62 330
Zysk przed opodatkowaniem		49 351	55 710
Podatek dochodowy	12.1	(374)	2 013
Zysk netto za okres sprawozdawczy		48 977	57 723
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	(37)	65
Wycena świadczeń pracowniczych	25	14	9
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	12.3	4	(14)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		(19)	60
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		48 958	57 783
Zysk przypadający na 1 akcję	23		
Podstawowy (zł)		0,20	0,23
Rozwodniony (zł)		0,20	0,23

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 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	309	410
Wartości niematerialne		27	29
Nieruchomości inwestycyjne	14	6 617	5 342
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	15	67 060	67 060
Pozostałe inwestycje długoterminowe	16	95	93
Należności z tytułu leasingu finansowego	19	4 708	4 185
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	2 635	2 969
Aktywa trwałe razem		81 451	80 088
Aktywa obrotowe			
Inwestycje krótkoterminowe	16	1 085	1 124
Należności z tytułu leasingu finansowego	18	2 014	1 518
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	619	3 558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	226 806	236 100
Aktywa obrotowe razem		230 524	242 300
Aktywa razem		311 975	322 388
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	(182)	(151)
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		62 302	62 695
Zyski zatrzymane		48 988	58 949
Kapitał własny razem		303 986	314 371
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	4 787	3 092
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	505	125
Zobowiązania długoterminowe razem		5 292	3 217
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	177	125
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18	4	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26	1 203	1 132
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	1 313	3 543
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 697	4 800
Zobowiązania razem		7 989	8 017
Pasywa razem		311 975	322 388

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>	2022 r.	2021 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		49 351	55 710
Korekty			
Amortyzacja	8	687	662
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	9	(74)	-
Odsetki i dywidendy		(55 101)	(62 218)
Zmiana stanu należności		1 910	(25)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(1 765)	517
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		(4 992)	(5 354)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	12.1	(32)	50
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 024)	(5 304)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy inwestycyjne		55 301	444 541
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		74	-
Dywidendy otrzymane	11	48 314	84 485
Odsetki otrzymane		6 913	56
Zbycie aktywów finansowych (obligacji korporacyjnych)		-	360 000
Wydatki inwestycyjne		(100)	(180 270)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(100)	(345)
Nabycie aktywów finansowych (obligacji korporacyjnych)		-	(179 925)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		55 201	264 271
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki finansowe		(59 470)	(158 374)
Dywidendy wypłacone	22.4	(59 343)	(158 248)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(127)	(126)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(59 470)	(158 374)
Przepływy pieniężne netto ogółem		(9 293)	100 593
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	21	(9 293)	100 593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		236 099	135 506
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		226 806	236 099

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

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.		185 447	7 431	(151)	62 695	58 949	314 371
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	48 977	48 977
Inne całkowite dochody		-	-	(31)	-	12	(19)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	16	-	-	(37)	-	-	(37)
Wycena świadczeń pracowniczych	25.1	-	-	-	-	14	14
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	12.3	-	-	6	-	(2)	4
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	(31)	-	48 989	48 958
Wypłata dywidendy	22.4	-	-	-	(393)	(58 950)	(59 343)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.		185 447	7 431	(182)	62 302	48 988	303 986

w tysiącach złotych

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.		185 447	7 431	(204)	62 695	159 467	414 836
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	57 723	57 723
Inne całkowite dochody		-	-	53	-	7	60
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	16	-	-	65	-	-	65
Wycena świadczeń pracowniczych	25.1	-	-	-	-	9	9
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	12.3	-	-	(12)	-	(2)	(14)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	53	-	57 730	57 783
Wypłata dywidendy	22.4	-	-	-	-	(158 248)	(158 248)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.		185 447	7 431	(151)	62 695	58 949	314 371

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 2022 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 27 lutego 2023 r.

Spółka sporządziła także skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami MSSF UE, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 27 lutego 2023 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 2022 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 4.4, 4.5, 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 oraz konfliktu zbrojnego w Ukrainie, na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zarząd Spółki nie jest świadomy występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zastosowanie zmian do standardów oraz interpretacji, obowiązujących w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 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 nieznaczna) 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 lub, 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 wynikły). 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 przewidzianej 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.

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 661 tys. zł w 2022 r. (2021 r.: 640 tys. zł).

6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała aktywów kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

7. Przychody

	2022 r.	2021 r.
Przychody z tytułu umów z klientami		
Usługi informatyczne	257	204
	257	204
Pozostałe przychody		
Usługi wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	3 762	3 501
Pozostałe usługi	4	4
	3 766	3 505
Razem	4 023	3 709

8. Koszty według rodzaju

	2022 r.	2021 r.
Amortyzacja	(687)	(662)
Zużycie materiałów i energii	(1 884)	(1 260)
Usługi obce, w tym w szczególności:	(3 663)	(3 795)
- usługi administrowania nieruchomościami	(1 182)	(1 100)
- usługi doradcze	(560)	(695)
Podatki i opłaty	(446)	(433)
Koszty świadczeń pracowniczych	(3 931)	(3 603)
Pozostałe	(113)	(95)
Koszty według rodzaju razem	(10 724)	(9 848)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(10 724)	(9 848)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***8.1. Koszty świadczeń pracowniczych**

	2022 r.	2021 r.
Wynagrodzenia	(2 316)	(2 159)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(347)	(286)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(1 268)	(1 158)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(10)	(8)
Nagrody jubileuszowe	(3)	(3)
Inne świadczenia pracownicze	(1 255)	(1 147)
Razem	(3 931)	(3 603)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	2022 r.	2021 r.
Otrzymane odszkodowania, dotacje, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	50	29
Odsetki od należności	9	80
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	74	-
Inne	1	9
Razem	134	118

10. Pozostałe koszty operacyjne

	2022 r.	2021 r.
Umorzone należności	-	(3)
Odsetki od zobowiązań	(1)	-
Razem	(1)	(3)

11. Przychody finansowe netto

	2022 r.	2021 r.
Ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu		
Dywidendy i udziały w zyskach:	48 304	62 179
- inwestycje w jednostkach zależnych	48 254	62 137
- instrumenty kapitałowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane na koniec okresu sprawozdawczego)	50	42
Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	7 315	161
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 315	63
- instrumentów dłużnych (obligacje korporacyjne)	-	98
Przychody z tyt. odsetek dotyczące należności leasingowych	441	114
- od jednostek powiązanych	419	112
Przychody finansowe	56 060	62 454
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(115)	(116)
- odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(115)	(116)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(2)	(8)
Koszty finansowe	(117)	(124)
Przychody finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	55 943	62 330
Ujęte w innych całkowitych dochodach		
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	(37)	65
Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	(37)	65

12. Podatek dochodowy

12.1. Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu

	2022 r.	2021 r.
Bieżący podatek dochodowy	(36)	(8)
Podatek dochodowy za rok bieżący	(36)	(8)
Podatek odroczoney	(338)	2 021
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(338)	2 021
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu	(374)	2 013

Stawka podatku dochodowego, której podlegała działalność Spółki w latach 2021-2022 wynosiła 19%. Nie przewiduje się, aby stawka podatku dochodowego uległa zmianie w najbliższych latach.

W 2022 r. Spółka poniosła stratę podatkową w kwocie 23 tys. zł (2021 r.: strata podatkowa w kwocie 4 052 tys. zł). Bieżący podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotyczy podatku od przychodów z budynków oraz kwot potrąconych przez płatników w odniesieniu do otrzymanych przez Spółkę dywidend.

12.2. Efektywna stopa podatkowa

	2022 r.		2021 r.	
	%		%	
Zysk przed opodatkowaniem		49 351		55 710
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(19,0%)	(9 377)	(19,0%)	(10 585)
Różnice trwałe*	18,3%	9 034	20,8%	11 565
Różnice przejściowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego/różnice przejściowe uprzednio nierozpoznane	(0,1%)	(31)	1,9%	1 033
	(0,8%)	(374)	3,6%	2 013

* W tym 9 178 tys. zł w odniesieniu do przychodów finansowych z tyt. dywidend (2021 r.: 11 814 tys. zł).

12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach

	2022 r.			2021 r.		
	Przed opodatkowaniem	Korzyść/(Strata) podatkowa	Netto	Przed opodatkowaniem	Korzyść/(Strata) podatkowa	Netto
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	(37)	6	(31)	65	(12)	53
Wycena świadczeń pracowniczych	14	(2)	12	9	(2)	7
Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu	(23)	4	(19)	74	(14)	60

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 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	Środki trwałe w budowie	Razem
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
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.	67	4	745	661	-	1 477
Nabycie	-	-	-	17	74	91
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(74)	(74)
Sprzedaż/likwidacja	-	-	(211)	(5)	-	(216)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 r.	67	4	534	673	-	1 278
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)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.	(54)	(4)	(375)	(634)	-	(1 067)
Amortyzacja za okres	(1)	-	(107)	(10)	-	(118)
Sprzedaż/likwidacja	-	-	211	5	-	216
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2022 r.	(55)	(4)	(271)	(639)	-	(969)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	14	-	158	27	-	199
Na dzień 31 grudnia 2021 r.	13	-	370	27	-	410
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	13	-	370	27	-	410
Na dzień 31 grudnia 2022 r.	12	-	263	34	-	309

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 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 2021 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.	3 247	30 879	34 126
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	74	74
Aktualizacja wyceny zobowiązania z tytułu leasingu (nota 24)	1 759	-	1 759
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 r.	5 006	30 953	35 959
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)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.	(138)	(28 646)	(28 784)
Amortyzacja za okres	(46)	(512)	(558)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2022 r.	(184)	(29 158)	(29 342)
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	3 155	2 743	5 898
Na dzień 31 grudnia 2021 r.	3 109	2 233	5 342
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	3 109	2 233	5 342
Na dzień 31 grudnia 2022 r.	4 822	1 795	6 617

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 2022 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 2022 r. wyniosły 3 762 tys. zł (w 2021 r.: 3 501 tys. zł) i zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody”. Koszty bezpośrednio związane z wynajmem budynku oraz miejsc parkingowych wyniosły 5 327 tys. zł (w 2021 r.: 4 694 tys. zł) i zostały zaprezentowane w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 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 2022 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 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	

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 2022 r.						
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	100,00%	1 169 803	601 364	568 439	409 206	70 470
VIA4 S.A.	55,00%	32 380	20 004	12 376	61 322	14 190
Biuro Centrum Sp. z o.o.	40,63%	3 270	1 985	1 285	14 044	200
Razem		1 205 453	623 353	582 100	484 572	84 860
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%	2 471	1 386	1 085	11 440	12
Razem		1 122 907	569 247	553 660	419 424	99 776

*Zaktualizowano w oparciu o finalną wersję sprawozdania finansowego Biura Centrum Sp. z o.o. za 2021 r.

16. Pozostałe inwestycje

	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Długoterminowe		
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	95	93
Razem	95	93
Krótkoterminowe		
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 085	1 124
Razem	1 085	1 124

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

	Wartość godziwa na 31 grudnia 2022 r.	Dywidendy przyznane w 2022 r.
Dom Maklerski BDM S.A.	1 085	44
Zakłady Metalowe DEZAMET S.A.	95	6

	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

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 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 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	1 413	1 169	(27)	(34)	1 386	1 135
Wartości niematerialne	-	-	(4)	(1)	(4)	(1)
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	(795)	(475)	(795)	(475)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	-	-	(12)	(12)	(12)	(12)
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	(1 277)	(1 084)	(1 277)	(1 084)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	344	339	(62)	(62)	282	277
Inwestycje krótkoterminowe	295	288	-	-	295	288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	(82)	(5)	(82)	(5)
Zobowiązania z tytułu leasingu	943	611	-	-	943	611
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	345	697	-	-	345	697
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	128	117	-	-	128	117
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych	3 468	3 221	(2 259)	(1 673)	1 209	1 548
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 426	2 058	-	-	1 426	2 058
Kompensata	(2 259)	(1 673)	2 259	1 673	-	-
Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	-	(637)	-	-	-	(637)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 635	2 969	-	-	2 635	2 969

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pełnej wysokości nadwyżki przejściowych różnic ujemnych i strat podatkowych nad przejściowymi różnicami dodatnimi.

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 2022 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 2022 r.	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta		31 grudnia 2022 r.
		jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 135	251	-	1 386
Wartości niematerialne	(1)	(3)	-	(4)
Nieruchomości inwestycyjne	(475)	(320)	-	(795)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(12)	-	-	(12)
Należności z tytułu leasingu finansowego	(1 084)	(193)	-	(1 277)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	277	5	-	282
Inwestycje krótkoterminowe	288	-	7	295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(5)	(77)	-	(82)
Zobowiązania z tytułu leasingu	611	332	-	943
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	697	(349)	(3)	345
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	117	11	-	128
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	2 058	(632)	-	1 426
Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(637)	637	-	-
Razem	2 969	(338)	4	2 635

	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

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 2022 r. maksymalna wysokość strat podatkowych, które mogą obniżyć dochód podatkowy w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych wyniosła 7 504 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 10 831 tys. zł). Spółka na dzień 31 grudnia 2022 r. rozpoznała w odniesieniu do nich aktywne z tytułu podatku odroczonego w pełnej kwocie, tj. 1 426 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 r., ze względu na niepewność wykorzystania części strat podatkowych w dającej się przewidzieć przyszłości, Spółka rozpoznała w odniesieniu do strat podatkowych tylko część aktywa z tytułu podatku odroczonego, tj. kwotę 1 421 tys. zł.

Rok straty	2019	2020	2021	2022	Razem
<i>Przewidywany okres wykorzystania</i>					
2023	591	1 123	25	-	1 739
2024	591	1 124	2 026	11	3 752
2025	-	-	2 001	12	2 013
Razem	1 182	2 247	4 052	23	7 504
Pozostała do wykorzystania kwota straty	1 182	2 247	4 052	23	7 504
Rozpoznane aktywa z tyt. podatku odroczonego	225	427	770	4	1 426

18. Należności oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Należności brutto z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2022 r. wynoszą 1 341 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 1 341 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 2022 r., jej wartość koryguje odpis z tytułu utraty wartości w kwocie 1 341 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 1 341 tys. zł).

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2022 r. w wysokości 4 tys. zł stanowiło różnicę pomiędzy dokonаныmi płatnościami tytułem podatku od przychodów z budynków za bieżący rok obrotowy, a kwotą podatku należnego.

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 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Inwestycja leasingowa brutto	7 811	6 221
Niezrealizowane przychody finansowe	(1 089)	(518)
Inwestycja leasingowa netto	6 722	5 703

W rezultacie zawartych w 2022 r. umów leasingowych, saldo należności z nich wynikających wzrosło o kwotę 3 022 tys. zł, z czego 2 851 tys. zł dotyczyło VIA4 S.A.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 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 2022 r.			
do roku	2 532	518	2 014
1 do 2 lat	2 224	344	1 880
2 do 3 lat	1 873	183	1 690
3 do 4 lat	1 173	44	1 129
4 do 5 lat	9	-	9
Razem	7 811	1 089	6 722
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

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	29	23
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	182	3 129
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	392	371
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	16	35
Razem	619	3 558

Należności z tytułu umów z klientami ujęte w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 27 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 3 079 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 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	172	109 092
Krótkoterminowe lokaty bankowe	226 634	127 008
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	226 806	236 100
Różnice wynikające z zaokrągleń	-	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	226 806	236 099
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmujące:		
- rachunki VAT	5	19
	5	19

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

	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 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 (patrz również nota 16).

22.4. Dywidendy

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

W dniu 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.

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 48 977 tys. zł (2021 r.: zysk w kwocie 57 723 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego w liczbie 247 262 tys. sztuk (31 grudnia 2021 r.: 247 262 tys. sztuk).

	2022 r.	2021 r.
Zysk netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Spółki (w tys. zł)	48 977	57 723
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)	0,20	0,23

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego 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 2022 r.	3 217
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	(127)
Wydatki na spłatę zobowiązań z tytułu leasingu	(127)
Inne zmiany	1 874
Aktualizacja wyceny zobowiązania z tytułu leasingu	1 759
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	115
Wartość zobowiązań z tyt. leasingu na dzień 31 grudnia 2022 r.	4 964
w tym część krótkoterminowa	177
w tym część długoterminowa	4 787
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

W związku z otrzymanym w listopadzie 2022 r. zawiadomieniem o aktualizacji z dniem 1 stycznia 2023 r. opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów w odniesieniu do działki zlokalizowanej przy ul. Mickiewicza w Katowicach, Spółka dokonała aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu zwiększając jego wartość o kwotę 1 759 tys. zł.

25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Długoterminowe		
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	71	94
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	3	3
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	31	28
Zobowiązania z tyt. innych świadczeń pracowniczych	400	-
Razem	505	125
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	120	102
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	1	-
Zobowiązania z tyt. innych świadczeń pracowniczych	1 192	3 441
Razem	1 313	3 543

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 2022 r. stanowią przewidywania Spółki w zakresie wypłat premii pieniężnych w ramach długoterminowych programów motywacyjnych, którymi obejmowany jest Zarząd Spółki (zakłada się maksymalny poziom przyznanych świadczeń), a także zobowiązanie w kwocie 369 tys. zł z tytułu odprawy pieniężnej należnej Prezesowi Zarządu Spółki na mocy porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę z dnia 28 listopada 2022 r. (szerzej patrz punkt 5.14 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2022 roku).

Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2021 r. stanowiła zarachowana kwota premii pieniężnej należnej Zarządowi Spółki na mocy 3-letniego programu motywacyjnego na lata 2019-2021 uchwalonego przez Radę Nadzorczą 15 grudnia 2020 r. Rzeczony program motywacyjny został rozliczony w 2022 r.

25.1. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	Świadczenia po okresie zatrudnienia		Nagrody jubileuszowe		Inne świadczenia pracownicze		Razem	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	199	199	28	54	3 441	2 294	3 668	2 547
Zmiany ujęte w zysku lub stracie	10	8	3	3	1 255	1 147	1 268	1 158
Koszt bieżącego zatrudnienia	7	7	1	1	1 592	1 147	1 600	1 155
Zyski wynikające z rozliczenia	-	-	-	-	(337)	-	(337)	-
Koszt odsetkowy	3	1	1	-	-	-	4	1
Straty aktuarialne	-	-	1	2	-	-	1	2
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach	(14)	(8)	-	-	-	-	(14)	(8)
(Zyski)/Straty aktuarialne z tytułu:	(14)	(8)	-	-	-	-	(14)	(8)
- założeń finansowych	(28)	(18)	-	-	-	-	(28)	(18)
- innych założeń	14	10	-	-	-	-	14	10
Wyplacone świadczenia	-	-	-	(29)	(3 104)	-	(3 104)	(29)
Wartość na dzień 31 grudnia	195	199	31	28	1 592	3 441	1 818	3 668

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 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 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Stopa dyskontowa	6,80%	3,30%
Wzrost wynagrodzeń w przyszłości	2,60%-23,41%	3,50%
Prawdopodobieństwo rezygnacji	1,77%	1,84%
Średni ważony okres obowiązywania zobowiązań (w latach)		
Świadczenia po okresie zatrudnienia	10,57	11,32
Nagrody jubileuszowe	4,00	5,00

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.

	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
31 grudnia 2022 r.						
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	194	189	189	194	194	189
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	3	3	3	3	3	3
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	31	30	30	31	31	30
Razem	228	222	222	228	228	222
31 grudnia 2021 r.						
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

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	88	90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	347	339
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	69	62
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	368	364
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	331	277
Razem	1 203	1 132

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 2022 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	1 180	-	1 180	-	-	1 180	1 180
		1 180	-	1 180				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Należności z tytułu leasingu finansowego	19	-	6 722	6 722				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	20	-	227	227				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	-	226 806	226 806				
		-	233 755	233 755				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	-	4 964	4 964				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	26	-	546	546				
		-	5 510	5 510				

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 R.

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

31 grudnia 2021 r.

	Nota	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
		Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą amortyzowanego 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				

* 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 2022 r. lub na koniec ostatniego okresu sprawozdawczego, za który Spółka dysponuje adekwatnymi informacjami finansowym. W 2022 r. Spółka odnotowała stratę z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 37 tys. zł (2021 r.: zysk w kwocie 65 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 2021 r. 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 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Pozostałe inwestycje długoterminowe	95	93
Inwestycje krótkoterminowe	1 085	1 124
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 722	5 703
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	619	3 558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226 806	236 100
Razem	235 327	246 578

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 2022 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.

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe oraz odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.

31 grudnia 2022 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)	0,20%	38	-	38	-
1-30 dni przeterminowania	0,50%	82	30	52	-
31-90 dni przeterminowania	3,90%	56	8	48	2
91-180 dni przeterminowania	13,20%	35	28	7	1
181-365 dni przeterminowania	45,20%	2	-	2	1
366-730 dni przeterminowania	74,90%	8	-	8	6
więcej niż 730 dni przeterminowania	100,00%	664	-	664	664
Razem		885	66	819	674

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)*

31 grudnia 2021 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%	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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 3 574 tys. zł posiadały zabezpieczenia na majątku kontrahenta o wartości 3 058 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2022 r. należności te wynosiły 545 tys. zł i w całości były objęte stratą z tytułu utraty wartości należności (przy czym w 2022 r. rozpoznano stratę w kwocie 29 tys. zł). Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2022 r. płatność należności z tytułu dostaw i usług dotyczących wynajmu nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 66 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:

	2022 r.	2021 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	(91 947)	(91 507)
Odwrócenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości	(24)	(596)
Zaprzestanie ujmowania należności	-	70
Reklasyfikacje odpisów	(6)	86
Wartość na dzień 31 grudnia	(91 977)	(91 947)
Odwrócenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności lub aktywów z tyt. umów z klientami	(29)	(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 2022 r.	Wartość nominalna 31 grudnia 2021 r.
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 722	5 703
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226 806	236 100
Razem	233 528	241 803

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 2022 r.				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2 335	(2 335)	2 335	(2 335)
31 grudnia 2021 r.				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2 418	(2 418)	2 418	(2 418)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***Ryzyko kursowe**

Na koniec 2022 r. aktywa/zobowiązania Spółki nie były narażone na ryzyko kursowe.

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 2022 r.**

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

31 grudnia 2021 r.

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

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 związane z wyceną tych instrumentów. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmienione.

	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 2022 r.	-	-	-	-
31 grudnia 2021 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 2022 r.

Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	do 6 m-cy	1 - 2 lat	2-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 964	(13 086)	(178)	(187)	(587)	(12 134)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 203	(1 203)	(1 203)	-	-	-
Razem	6 167	(14 289)	(1 381)	(187)	(587)	(12 134)

31 grudnia 2021 r.

Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	do 6 m-cy	1 - 2 lat	2-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 217	(8 548)	(126)	(126)	(377)	(7 919)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 132	(1 132)	(1 132)	-	-	-
Razem	4 349	(9 680)	(1 258)	(126)	(377)	(7 919)

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 2022 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 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Zobowiązania ogółem	7 989	8 017
<i>minus</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226 806	236 100
Zadłużenie netto	(218 817)	(228 083)
Kapitał własny	303 986	314 371
Skorygowany kapitał własny	303 986	314 371
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 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

30.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązanymi

31 grudnia 2022 r.	Należności z tyt. dostaw i usług	Należności z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	4
VIA4 S.A.	27	6 311	-
Jednostki zależne	27	6 311	4
Biuro Centrum Spółka z o.o.	2	142	84
Jednostki stowarzyszone	2	142	84
Razem	29	6 453	88

31 grudnia 2021 r.	Należności z tyt. dostaw i usług	Należności z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
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

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 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	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych
2022 r.					
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	42 305	-	(38)	-
VIA4 S.A.	257	5 949	407	-	-
Jednostki zależne	257	48 254	407	(38)	-
Biuro Centrum Spółka z o.o.	236	-	12	(4 487)	(74)
Jednostki stowarzyszone	236	-	12	(4 487)	(74)
Razem	493	48 254	419	(4 525)	(74)
	Przychody	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych
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)	-

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 2022 roku).

30.3. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Koszty wynagrodzeń osób zarządzających Spółką i nadzorujących kształtowały się następująco:

	2022 r.	2021 r.
Zarząd	2 089	1 995
Wynagrodzenia	850	856
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	1 239	1 139
Rada Nadzorcza	197	183
Wynagrodzenia	197	183
Razem	2 286	2 178

W 2022 r. oraz w 2021 r. nie udzielono członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki pożyczek, zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

Wynagrodzenie Zarządu za 2022 r. zawiera zarachowaną na dzień 31 grudnia 2022 r. rezerwę na premię za 2022 r. w kwocie 207 tys. zł (rezerwa zarachowana na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiła 215 tys. zł), a także przypadającą na 2022 r. zmianę stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczącą (i) długoterminowych programów motywacyjnych (koszt w kwocie 881 tys. zł), którymi obejmowany jest Zarząd Spółki (patrz nota 25) oraz (ii) odprawy pieniężnej (koszt w kwocie 358 tys. zł) należnej Prezesowi Zarządu Spółki na mocy porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę z dnia 28 listopada 2022 r. (patrz punkt 5.14 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2022 roku).

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 2022 roku.

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 31 stycznia 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Andrzeja Kaczmarka na Prezesa Zarządu Spółki z dniem 1 marca 2023 r.

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

27 lutego 2023 r.

Data

Emil Wąsacz

Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

27 lutego 2023 r.

Data

Mariusz Serwa

Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

27 lutego 2023 r.

Data

Michał Noras

Główny Księgowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*