

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 2023 roku

Mysłowice, 12 marca 2024 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	8
4. OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	9
5. SEGMENTY OPERACYJNE	19
6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	19
7. PRZYCHODY	19
8. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	19
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	20
10. PRZYCHODY FINANSOWE NETTO	21
11. PODATEK DOCHODOWY	22
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	23
13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	24
14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	25
15. POZOSTAŁE INWESTYCJE	26
16. PODATEK ODROZCZONY	27
17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	29
18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	29
19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30
20. KAPITAŁ WŁASNY	30
21. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	31
22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	31
23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	32
24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	33
25. INSTRUMENTY FINANSOWE – KLASYFIKACJA I WARTOŚĆ GODZIWA	34
26. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	37
27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	40
28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	40
29. WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PODMIOTÓW Z NIM POWIĄZANYCH	41
30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	42

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok kończący się 31 grudnia

<i>w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej</i>	<i>Nota</i>	2023 r.	2022 r.
Przychody	5,7	4 660	4 023
Koszt własny sprzedaży	8	(5 764)	(5 327)
Pozostałe przychody operacyjne	9	17	134
Koszty ogólnego zarządu	8	(6 512)	(5 397)
Pozostałe koszty operacyjne	9	(2)	(1)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(9)	(24)
Strata z działalności operacyjnej		(7 610)	(6 592)
Przychody finansowe		120 694	56 060
Koszty finansowe		(177)	(117)
Przychody finansowe netto	10	120 517	55 943
Zysk przed opodatkowaniem		112 907	49 351
Podatek dochodowy	11.1	(1 175)	(374)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		111 732	48 977
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	15	150	(37)
Wycena świadczeń pracowniczych	23	(137)	14
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	11.3	(1)	4
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		12	(19)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		111 744	48 958
Zysk przypadający na 1 akcję	21		
Podstawowy (zł)		0,45	0,20
Rozwodniony (zł)		0,45	0,20

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 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	239	309
Wartości niematerialne		42	27
Nieruchomości inwestycyjne	13	6 340	6 617
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14	67 060	67 060
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	107	95
Należności z tytułu leasingu finansowego	17	6 303	4 708
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 513	2 635
Aktywa trwałe razem		81 604	81 451
Aktywa obrotowe			
Inwestycje krótkoterminowe	15	1 223	1 085
Należności z tytułu leasingu finansowego	17	3 645	2 014
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	763	619
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	287 459	226 806
Aktywa obrotowe razem		293 090	230 524
Aktywa razem		374 694	311 975
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	20.1	185 447	185 447
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 431	7 431
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	20.2	(58)	(182)
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		61 838	62 302
Zyski zatrzymane		111 620	48 988
Kapitał własny razem		366 278	303 986
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	4 778	4 787
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	1 683	505
Zobowiązania długoterminowe razem		6 461	5 292
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	185	177
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	1 631	1 203
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	135	1 313
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 955	2 697
Zobowiązania razem		8 416	7 989
Pasywa razem		374 694	311 975

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>	2023 r.	2022 r.
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		112 907	49 351
Korekty			
Amortyzacja	8	403	687
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	9	-	(74)
Odsetki i dywidendy		(119 586)	(55 101)
Zmiana stanu należności		(3 370)	1 910
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		291	(1 765)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		(9 355)	(4 992)
Podatek dochodowy zapłacony		(54)	(32)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(9 409)	(5 024)
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy inwestycyjne		119 762	55 301
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	74
Dywidendy otrzymane	10	108 138	48 314
Odsetki otrzymane		11 624	6 913
Wydatki inwestycyjne		(71)	(100)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(71)	(100)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		119 691	55 201
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki finansowe		(49 630)	(59 470)
Dywidendy wypłacone	20.3	(49 452)	(59 343)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	22	(178)	(127)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(49 630)	(59 470)
Przeptywy pieniężne netto ogółem		60 652	(9 293)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19	60 652	(9 293)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		226 806	236 099
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:		287 458	226 806
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania		-	5

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 2023 r.		185 447	7 431	(182)	62 302	48 988	303 986
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	111 732	111 732
Inne całkowite dochody		-	-	124	-	(112)	12
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	15	-	-	150	-	-	150
Wycena świadczeń pracowniczych	23.1	-	-	-	-	(137)	(137)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	11.3	-	-	(26)	-	25	(1)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	124	-	111 620	111 744
Wyplata dywidendy	20.3	-	-	-	(464)	(48 988)	(49 452)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.		185 447	7 431	(58)	61 838	111 620	366 278

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	15	-	-	(37)	-	-	(37)
Wycena świadczeń pracowniczych	23.1	-	-	-	-	14	14
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	11.3	-	-	6	-	(2)	4
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	(31)	-	48 989	48 958
Wyplata dywidendy	20.3	-	-	-	(393)	(58 950)	(59 343)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.		185 447	7 431	(182)	62 302	48 988	303 986

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 2023 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 Mundys S.p.A. i objęta jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez jednostkę dominującą wyższego szczebla Mundys S.p.A. (dawniej Atlantia S.p.A.) z siedzibą we Włoszech. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Edizione S.p.A. z siedzibą we Włoszech.

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 12 marca 2024 r.

Spółka sporządziła także skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami MSSF UE, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 12 marca 2024 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 2023 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 4.2, 4.3, 13, 14, 15, 16, 22, 23, oraz 26.1 (oczekiwane straty kredytowe).

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.

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, zgodnie z interpretacją KIMSF 23 *Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu*.

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 ekonomiczny i społeczny efekt 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 istotnych zasad rachunkowości

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

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Z dniem 1 stycznia 2023 r. Spółka zastosowała zmiany do MSR 1 *Prezentacja Sprawozdań Finansowych* oraz Stanowiska Praktycznego 2: *Dokonywanie osądów istotności*, które nie skutkowały modyfikacją samych zasad rachunkowości, jednak ich wprowadzenie wpłynęło na zakres poniższych ujawnień informacji o tych zasadach.

Zmiany wymagają od jednostek ujawniania informacji dotyczących „istotnych” zamiast, jak to miało miejsce do tej pory, „znaczących” zasad rachunkowości. Zawierają również wytyczne dotyczące stosowania istotności przy ujawnianiu zasad rachunkowości, wspomagające jednostki w formułowaniu użytecznych, dostosowanych do ich specyfiki informacji o zasadach rachunkowości, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie innych informacji w nich zawartych.

Spółka, w celu zapewnienia spójności ze zmienionym standardem, dokonała przeglądu stosowanych zasad rachunkowości, dokonując w niektórych przypadkach aktualizacji ujawnianych informacji.

4.1. 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 4.6).

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

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

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

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów. Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia

z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty operacyjne.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

4.2. 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 nieznacznym zakresie 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 notce 4.3 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.

4.3. 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 rozpoczęcia 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, 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.

4.4. 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 4.6).

4.5. Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

4.5.1. 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.

4.5.2. 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.

4.5.3. 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.

4.6. Utrata wartości

4.6.1. 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 zamortyzowanego 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.

4.6.2. 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.

4.7. Kapitał własny

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.

4.8. Świadczenia pracownicze

4.8.1. 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.

4.8.2. 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.

4.9. Przychody

Przychody z tytułu najmu

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

4.10. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych oraz zawartych umów leasingowych, a także należne dywidendy. 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 ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową.

4.11. 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 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.

4.12. Zysk na akcję

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

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.

Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

5. Segmenty operacyjne

5.1. Segmenty branżowe i geograficzne

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

5.2. Główny klient

Przychody od jednego z klientów segmentu zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosły 799 tys. zł w 2023 r. (2022 r.: 661 tys. zł).

6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiadała aktywów kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

7. Przychody

	2023 r.	2022 r.
Przychody z tytułu umów z klientami		
Usługi informatyczne	264	257
	264	257
Pozostałe przychody		
Usługi wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	4 394	3 762
Pozostałe usługi	2	4
	4 396	3 766
Razem	4 660	4 023

8. Koszty według rodzaju

	2023 r.			2022 r.		
	Koszt własny sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Koszty rodzajowe razem	Koszt własny sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Koszty rodzajowe razem
Amortyzacja	(275)	(128)	(403)	(557)	(130)	(687)
Zużycie materiałów i energii	(2 162)	(72)	(2 234)	(1 815)	(69)	(1 884)
Usługi obce, w tym w szczególności:	(2 984)	(1 526)	(4 510)	(2 640)	(1 023)	(3 663)
- usługi administrowania nieruchomościami	(1 320)	-	(1 320)	(1 182)	-	(1 182)
- usługi doradcze	(29)	(909)	(938)	(26)	(534)	(560)
Podatki i opłaty	(312)	(161)	(473)	(281)	(165)	(446)
Koszty świadczeń pracowniczych	-	(4 514)	(4 514)	-	(3 931)	(3 931)
Pozostałe	(31)	(111)	(142)	(34)	(79)	(113)
Razem	(5 764)	(6 512)	(12 276)	(5 327)	(5 397)	(10 724)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu			(12 276)			(10 724)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***8.1. Koszty świadczeń pracowniczych**

	2023 r.	2022 r.
Wynagrodzenia	(2 840)	(2 316)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(392)	(347)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(1 282)	(1 268)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(12)	(10)
Nagrody jubileuszowe	31	(3)
Inne świadczenia pracownicze	(1 301)	(1 255)
Razem	(4 514)	(3 931)

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	2023 r.	2022 r.
Otrzymane odszkodowania, dotacje, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	4	50
Odsetki od należności	13	9
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	74
Inne	-	1
Pozostałe przychody operacyjne	17	134
Kary, odszkodowania, opłaty	(2)	-
Odsetki od zobowiązań	-	(1)
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(1)

10. Przychody finansowe netto

	2023 r.	2022 r.
Ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu		
Dywidendy i udziały w zyskach:	108 138	48 304
- inwestycje w jednostkach zależnych	107 997	48 254
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	95	-
- instrumenty kapitałowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane na koniec okresu sprawozdawczego)	46	50
Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	11 948	7 315
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 948	7 315
Przychody z tyt. odsetek dotyczące należności leasingowych	608	441
- od jednostek powiązanych	591	419
Przychody finansowe	120 694	56 060
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(177)	(115)
- odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(177)	(115)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	(2)
Koszty finansowe	(177)	(117)
Przychody finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	120 517	55 943
Ujęte w innych całkowitych dochodach		
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	150	(37)
Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	150	(37)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.

Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

11. Podatek dochodowy

11.1. Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu

	2023 r.	2022 r.
Bieżący podatek dochodowy	(54)	(36)
Podatek dochodowy za rok bieżący	(54)	(36)
Podatek odroczony	(1 121)	(338)
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(1 121)	(338)
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu	(1 175)	(374)

Stawka podatku dochodowego, której podlegała działalność Spółki w latach 2022-2023 wynosiła 19%. Nie przewiduje się, aby stawka podatku dochodowego uległa zmianie w najbliższych latach.

W 2023 r. Spółka osiągnęła zysk podatkowy w kwocie 6 242 tys. zł (2022 r.: zysk podatkowy w kwocie 15 tys. zł), który został w pełni rozliczony ze stratą podatkową z lat ubiegłych (patrz nota 16.3). 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.

11.2. Efektywna stopa podatkowa

	2023 r.		2022 r.	
	%		%	
Zysk przed opodatkowaniem		112 907		49 351
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(19,0%)	(21 452)	(19,0%)	(9 377)
Różnice trwałe*	18,0%	20 333	18,3%	9 034
Różnice przejściowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego/różnice przejściowe uprzednio nierozpoznane	(0,0%)	(56)	(0,1%)	(31)
	(1,0%)	(1 175)	(0,8%)	(374)

* W tym 20 546 tys. zł w odniesieniu do przychodów finansowych z tyt. dywidend (2022 r.: 9 178 tys. zł).

11.3. Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach

	2023 r.			2022 r.		
	Przed opodatkowaniem	Korzyść/(Strata) podatkowa	Netto	Przed opodatkowaniem	Korzyść/(Strata) podatkowa	Netto
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	150	(26)	124	(37)	6	(31)
Wycena świadczeń pracowniczych	(137)	25	(112)	14	(2)	12
Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu	13	(1)	12	(23)	4	(19)

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***12. 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 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
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.	67	4	534	673	-	1 278
Nabycie	-	1	-	45	-	46
Sprzedaż/likwidacja	-	(1)	-	(37)	-	(38)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 r.	67	4	534	681	-	1 286
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)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.	(55)	(4)	(271)	(639)	-	(969)
Amortyzacja za okres	(1)	(1)	(95)	(19)	-	(116)
Sprzedaż/likwidacja	-	1	-	37	-	38
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2023 r.	(56)	(4)	(366)	(621)	-	(1 047)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	13	-	370	27	-	410
Na dzień 31 grudnia 2022 r.	12	-	263	34	-	309
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	12	-	263	34	-	309
Na dzień 31 grudnia 2023 r.	11	-	168	60	-	239

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. rzeczowe aktywa trwałe nie były objęte odpisami aktualizującymi ich wartość.

13. Nieruchomości inwestycyjne

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe nieruchomości inwestycyjne	Razem
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	1 759	-	1 759
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 r.	5 006	30 953	35 959
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.	5 006	30 953	35 959
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 r.	5 006	30 953	35 959
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)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.	(184)	(29 158)	(29 342)
Amortyzacja za okres	(72)	(205)	(277)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2023 r.	(256)	(29 363)	(29 619)
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	3 109	2 233	5 342
Na dzień 31 grudnia 2022 r.	4 822	1 795	6 617
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	4 822	1 795	6 617
Na dzień 31 grudnia 2023 r.	4 750	1 590	6 340

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 listopadzie 2023 r., według stanu na 31 grudnia 2023 r. wartość godziwa budynku biurowego przy ul. Mickiewicza (wycena przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej dochodu netto) oraz wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu (wycena przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównania parami), na którym rzeczony budynek się znajduje w części przynależnej Spółce, została oszacowana na kwotę 12,5 mln zł, a wartość godziwa nieruchomości przy ul. Sokolskiej na kwotę 19,9 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 2023 r. wyniosły 4 394 tys. zł (w 2022 r.: 3 762 tys. zł) i zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody”. Koszty bezpośrednio związane z wynajmem budynku oraz miejsc parkingowych wyniosły 5 764 tys. zł (w 2022 r.: 5 327 tys. zł) i zostały zaprezentowane w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***14. 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 2023 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 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	

* Ze względu na toczący się proces likwidacji, występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli na podmiocie.

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 2023 r.						
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	100,00%	1 246 814	775 712	471 102	503 459	122 672
VIA4 S.A.	55,00%	41 883	28 039	13 844	70 145	15 414
Biuro Centrum Sp. z o.o.*	40,63%	3 582	2 183	1 399	16 431	314
Razem		1 292 279	805 934	486 345	590 035	138 400

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%	3 497	2 178	1 319	13 957	235
Razem		1 205 680	623 546	582 134	484 485	84 895

* Dane opracowano na podstawie niezbadanego sprawozdania finansowego podmiotu.

** Zaktualizowano w oparciu o finalną wersję sprawozdania finansowego Biura Centrum Sp. z o.o. za 2022 r.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***15. Pozostałe inwestycje**

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Długoterminowe		
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	107	95
Razem	107	95
Krótkoterminowe		
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 223	1 085
Razem	1 223	1 085

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

	Wartość godziwa na 31 grudnia 2023 r.	Dywidendy przyznane w 2023 r.
Dom Maklerski BDM S.A.	1 223	43
Zakłady Metalowe DEZAMET S.A.	95	3
HUTA ŁAZISKA S.A.	9	-

	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

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***16. Podatek odroczony****16.1. 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 2023 r.	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	2 167	1 413	(25)	(27)	2 142	1 386
Wartości niematerialne	-	-	(3)	(4)	(3)	(4)
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	(820)	(795)	(820)	(795)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	-	-	(13)	(12)	(13)	(12)
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	(1 890)	(1 277)	(1 890)	(1 277)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	346	344	(62)	(62)	284	282
Inwestycje krótkoterminowe	269	295	-	-	269	295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	(143)	(82)	(143)	(82)
Zobowiązania z tytułu leasingu	943	943	-	-	943	943
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	345	345	-	-	345	345
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	164	128	-	-	164	128
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych	4 234	3 468	(2 956)	(2 259)	1 278	1 209
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	235	1 426	-	-	235	1 426
Kompensata	(2 956)	(2 259)	2 956	2 259	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 513	2 635	-	-	1 513	2 635

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 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.

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***16.2. Zmiana podatku odroczonego w okresie**

	1 stycznia 2023 r.	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta		31 grudnia 2023 r.
		jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 386	756	-	2 142
Wartości niematerialne	(4)	1	-	(3)
Nieruchomości inwestycyjne	(795)	(25)	-	(820)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(12)	-	(1)	(13)
Należności z tytułu leasingu finansowego	(1 277)	(613)	-	(1 890)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	282	2	-	284
Inwestycje krótkoterminowe	295	(1)	(25)	269
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(82)	(61)	-	(143)
Zobowiązania z tytułu leasingu	943	-	-	943
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	345	(25)	25	345
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	128	36	-	164
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 426	(1 191)	-	235
Razem	2 635	(1 121)	(1)	1 513

	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

16.3. Straty podatkowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. maksymalna wysokość strat podatkowych, które mogą obniżyć dochód podatkowy w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych wyniosła 1 239 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 7 504 tys. zł). Spółka na dzień 31 grudnia 2023 r. rozpoznała w odniesieniu do nich aktywo z tytułu podatku odroczonego w pełnej kwocie, tj. 235 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 1 426 tys. zł).

Rok straty	2021	
	Przewidywany okres wykorzystania	
	2024	1 239
Razem		1 239
Pozostała do wykorzystania kwota straty		1 239
Rozpoznane aktywa z tyt. podatku odroczonego		235

17. 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 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Inwestycja leasingowa brutto	11 060	7 811
Niezrealizowane przychody finansowe	(1 112)	(1 089)
Inwestycja leasingowa netto	9 948	6 722

W rezultacie zawartych w 2023 r. umów leasingowych, saldo należności z nich wynikających wzrosło o kwotę 6 351 tys. zł, która w całości dotyczyła VIA4 S.A.

Przyszłe płatności z tytułu leasingu kształtują się następująco:

	Płatności z tytułu leasingu	Przychody finansowe (odsetki)	Inwestycja leasingowa netto
31 grudnia 2023 r.			
do roku	4 297	652	3 645
1 do 2 lat	3 994	365	3 629
2 do 3 lat	2 742	95	2 647
3 do 4 lat	27	-	27
Razem	11 060	1 112	9 948
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

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	29	29
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	192	182
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	520	392
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	22	16
Razem	763	619

Należności z tytułu umów z klientami ujęte w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosły 27 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 27 tys. zł).

Informacje w zakresie ekspozycji Spółki na ryzyko kredytowe, rynkowe jak również informacje na temat strat z tytułu utraty wartości zaprezentowano w notach 26.1 oraz 26.2.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 463	172
Bankowe lokaty terminowe	285 996	226 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	287 459	226 806
Różnice wynikające z zaokrągleń	(1)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	287 458	226 806
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmujące:		
- rachunki VAT	-	5
	-	5

20. Kapitał własny

20.1. Kapitał zakładowy

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Ilość akcji zwykłych na początek okresu	247 262 023	247 262 023
Ilość akcji zwykłych 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

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

20.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych

Na kapitał ten odnoszone są zyski i straty z wyceny inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (patrz również nota 15).

20.3. Dywidendy

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

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.

21. Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto akcjonariuszy Spółki w kwocie 111 732 tys. zł (2022 r.: zysk w kwocie 48 977 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego w liczbie 247 262 tys. sztuk (31 grudnia 2022 r.: 247 262 tys. sztuk).

	2023 r.	2022 r.
Zysk netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Spółki (w tys. zł)	111 732	48 977
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)	0,45	0,20

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

22. 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 2023 r.	4 964
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	(178)
Wydatki na spłatę zobowiązań z tytułu leasingu	(178)
Inne zmiany	177
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	177
Wartość zobowiązań z tyt. leasingu na dzień 31 grudnia 2023 r.	4 963
w tym część krótkoterminowa	185
w tym część długoterminowa	4 778
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

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Długoterminowe		
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	105	71
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	3	3
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	-	31
Zobowiązania z tyt. innych świadczeń pracowniczych	1 575	400
Razem	1 683	505
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	134	120
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	1	1
Zobowiązania z tyt. innych świadczeń pracowniczych	-	1 192
Razem	135	1 313

Kwoty przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, odpraw rentowych oraz nagród jubileuszowych (2022 r.) zostały określone w oparciu o model wyceny aktuarialnej.

Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2023 r. stanowią przewidywania Spółki w zakresie wypłat premii pieniężnych w ramach długoterminowego programu motywacyjnego na lata 2022-2024, którym decyzją Rady Nadzorczej został objęty Zarząd Spółki (zakłada się maksymalny poziom przyznanych świadczeń).

Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2022 r. stanowiły przewidywania Spółki w zakresie wypłat premii pieniężnych w ramach długoterminowych programów motywacyjnych, którymi obejmowany jest Zarząd Spółki, a także uregulowane w 2023 r. zobowiązanie w kwocie 369 tys. zł z tytułu odprawy pieniężnej należnej byłemu Prezesowi Zarządu Spółki na mocy porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę z dnia 28 listopada 2022 r.

23.1. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	Świadczenia po okresie zatrudnienia		Nagrody jubileuszowe		Inne świadczenia pracownicze		Razem	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	195	199	31	28	1 592	3 441	1 818	3 668
Zmiany ujęte w zysku lub stracie	12	10	(31)	3	1 301	1 255	1 282	1 268
Koszt bieżącego zatrudnienia	6	7	1	1	1 313	1 592	1 320	1 600
Zyski wynikające z rozliczenia	-	-	-	-	(12)	(337)	(12)	(337)
Koszt odsetkowy	6	3	2	1	-	-	8	4
(Zyski)/Straty aktuarialne	-	-	(34)	1	-	-	(34)	1
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach	137	(14)	-	-	-	-	137	(14)
(Zyski)/Straty aktuarialne z tytułu:	137	(14)	-	-	-	-	137	(14)
- założeń demograficznych	4	-	-	-	-	-	4	-
- założeń finansowych	21	(28)	-	-	-	-	21	(28)
- innych założeń	112	14	-	-	-	-	112	14
Wypłacone świadczenia	(101)	-	-	-	(1 318)	(3 104)	(1 419)	(3 104)
Wartość na dzień 31 grudnia	243	195	-	31	1 575	1 592	1 818	1 818

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.

Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

23.2. Założenia aktuarialne

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

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Stopa dyskontowa	5,00%	6,80%
Wzrost wynagrodzeń w przyszłości	0%-11,90%	2,60%-23,41%
Prawdopodobieństwo rezygnacji	1,37%	1,77%
Średni ważony okres obowiązywania zobowiązań (w latach)		
Odprawy emerytalne	6,4	5,5
Odprawy rentowe	8,1	7,6
Nagrody jubileuszowe	-	3,7

23.3. 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 2023 r.						
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	243	235	237	241	241	238
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	3	3	3	3	3	3
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	-	-	-	-	-	-
Razem	246	238	240	244	244	241
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

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	210	88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	441	347
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	88	69
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	469	368
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	423	331
Razem	1 631	1 203

25. 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 2023 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*	15	1 330	-	1 330	-	-	1 330	1 330
		1 330	-	1 330				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Należności z tytułu leasingu finansowego	17	-	9 948	9 948				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	18	-	243	243				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	-	287 458	287 458				
		-	297 649	297 649				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	-	4 963	4 963				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	24	-	806	806				
		-	5 769	5 769				

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)***31 grudnia 2022 r.**

	Nota	Wartość bilansowa		Razem	Wartość godziwa			Razem
		Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe*	15	1 180	-	1 180	-	-	1 180	1 180
		1 180	-	1 180				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Należności z tytułu leasingu finansowego	17	-	6 722	6 722				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	18	-	227	227				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	-	226 806	226 806				
		-	233 755	233 755				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	-	4 964	4 964				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	24	-	546	546				
		-	5 510	5 510				

* 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 2023 r. lub na koniec ostatniego okresu sprawozdawczego, za który Spółka dysponuje adekwatnymi informacjami finansowym. W 2023 r. Spółka odnotowała zysk z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 150 tys. zł (2022 r.: strata w kwocie 37 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).

26. Zarządzanie ryzykiem finansowym

26.1. 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. 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 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Pozostałe inwestycje długoterminowe	107	95
Inwestycje krótkoterminowe	1 223	1 085
Należności z tytułu leasingu finansowego	9 948	6 722
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	243	227
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	287 459	226 806
Razem	298 980	234 935

* Bez uwzględnienia należności z tytułu podatku od towarów i usług.

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 2023 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 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r.

31 grudnia 2023 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%	72	20	52	-
1-30 dni przeterminowania	0,60%	45	18	27	-
31-90 dni przeterminowania	4,10%	60	8	52	2
91-180 dni przeterminowania	12,70%	19	8	11	2
181-365 dni przeterminowania	37,60%	43	-	43	16
366-730 dni przeterminowania	69,10%	7	-	7	5
więcej niż 730 dni przeterminowania	100,00%	664	-	664	664
Razem		910	54	856	689

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.***Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego**(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej)*

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. płatność należności z tytułu dostaw i usług dotyczących wynajmu nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 54 tys. zł jest zabezpieczona otrzymanymi przez Spółkę kaucjami umownymi (31 grudnia 2022 r.: 66 tys. zł).

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:

	2023 r.	2022 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	(91 977)	(91 947)
Straty z tytułu utraty wartości	(9)	(24)
Reklasyfikacje odpisów	(6)	(6)
Wartość na dzień 31 grudnia	(91 992)	(91 977)
Straty z tytułu utraty wartości należności lub aktywów z tyt. umów z klientami	-	(29)

26.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest związane z zjawiskiem 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 2023 r.	Wartość nominalna 31 grudnia 2022 r.
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Należności z tytułu leasingu finansowego	9 948	6 722
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	287 459	226 806
Razem	297 407	233 528

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 2023 r.				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2 974	(2 974)	2 974	(2 974)
31 grudnia 2022 r.				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2 335	(2 335)	2 335	(2 335)

Ryzyko kursowe

Na koniec 2023 r. oraz 2022 r. żadne aktywa/zobowiązania Spółki nie były denominowane w walutach obcych.

26.3. 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 2023 r.

Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	do 6 m-cy			powyżej 5 lat
			1 - 2 lat	2-5 lat		
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 963	(12 908)	(185)	(187)	(587)	(11 949)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 631	(1 631)	(1 631)	-	-	-
Razem	6 594	(14 539)	(1 816)	(187)	(587)	(11 949)

31 grudnia 2022 r.

Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	do 6 m-cy			powyżej 5 lat
			1 - 2 lat	2-5 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)

26.4. 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 2023 r. kapitał zapasowy Spółki przekroczył już określony powyżej poziom.

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

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania ogółem	8 416	7 989
<i>minus</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	287 459	226 806
Zadłużenie netto	(279 043)	(218 817)
Kapitał własny	366 278	303 986
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	(0,8)	(0,7)

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

27. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

28.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

	Należności z tyt. dostaw i usług	Należności z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
31 grudnia 2023 r.			
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	5
VIA4 S.A.	27	9 721	-
Jednostki zależne	27	9 721	5
Biuro Centrum Spółka z o.o.	1	104	205
Jednostki stowarzyszone	1	104	205
Razem	28	9 825	210
31 grudnia 2022 r.			
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

STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 R.

Informacje dodatkowe (noty) do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

28.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

	Przychody	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych
2023 r.					
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	98 514	-	(47)	-
VIA4 S.A.	264	9 483	580	-	-
Jednostki zależne	264	107 997	580	(47)	-
Biuro Centrum Spółka z o.o.	268	-	11	(5 226)	(2)
Jednostki stowarzyszone	268	-	11	(5 226)	(2)
Razem	532	107 997	591	(5 273)	(2)
	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)

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 2023 roku).

28.3. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Koszty świadczeń pracowniczych dla osób zarządzających Spółką i nadzorujących kształtowały się następująco:

	2023 r.	2022 r.
Zarząd	2 312	2 109
Świadczenia pracownicze	1 011	854
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	1 301	1 255
Rada Nadzorcza	298	197
Świadczenia pracownicze	298	197
Razem	2 610	2 306

W 2023 r. oraz w 2022 r. nie udzielono członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki pożyczek, zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

Wynagrodzenie Zarządu za 2023 r. zawiera zarachowaną na dzień 31 grudnia 2023 r. rezerwę na premię za 2023 r. w kwocie 252 tys. zł (rezerwa zarachowana na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 207 tys. zł), a także przypadającą na 2023 r. zmianę stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczącą długoterminowych programów motywacyjnych (koszt w kwocie 1 304 tys. zł), którymi obejmowany jest Zarząd Spółki (patrz nota 23).

29. 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 2023 roku.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

12 marca 2024 r.

Data

Andrzej Kaczmarek

Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

12 marca 2024 r.

Data

Mariusz Serwa

Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

12 marca 2024 r.

Data

Michał Noras

Główny Księgowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*